

P S J 予測統計値
(平均値)

2009年 5月 15日 公表

貸付債権担保住宅金融支援機構債券 / 貸付債権担保住宅金融公庫債券											
報告参加会員：みずほ、野村、三菱UFJ、ゴールドマン・サックス、エクシオ・スタンレー、クレディ・スイス、ドイツ、JPモルガン、UBS、メリル・リンチ日本、大和SMBC、新生、日興フィグループ											
回号	Yield Curve Scenarios (%)									最低 / 最高(%)	
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp		
JHF-1	13.42	12.76	11.20	9.78	8.75	8.00	7.43	6.86	6.56	7.18 / 11.98	
JHF-2	13.37	12.80	11.16	9.78	8.74	7.98	7.41	6.86	6.57	7.18 / 11.92	
JHF-3	13.60	12.93	11.33	9.85	8.82	8.05	7.47	6.90	6.61	7.22 / 12.14	
JHF-4	13.83	13.17	11.46	9.97	8.87	8.09	7.49	6.92	6.61	7.23 / 12.12	
JHF-5	14.27	13.57	11.76	10.17	9.01	8.23	7.58	6.94	6.63	7.29 / 12.51	
JHF-6	14.00	13.30	11.55	10.00	8.92	8.16	7.54	6.92	6.62	7.26 / 12.28	
JHF-7	13.15	12.56	10.89	9.60	8.66	7.95	7.41	6.88	6.60	7.13 / 11.74	
JHF-8	13.91	13.30	11.47	9.98	8.90	8.11	7.53	6.94	6.63	7.23 / 12.28	
JHF-9	13.41	12.76	11.04	9.68	8.73	8.01	7.46	6.92	6.63	7.17 / 11.90	
JHF-10	12.85	12.22	10.69	9.45	8.58	7.88	7.39	6.89	6.62	7.11 / 11.59	
JHF-11	13.42	12.81	11.10	9.77	8.79	8.03	7.50	6.97	6.68	7.19 / 12.16	
JHF-12	13.31	12.70	11.00	9.74	8.76	8.01	7.49	6.97	6.68	7.18 / 12.07	
JHF-13	13.24	12.61	11.01	9.68	8.75	8.01	7.50	6.99	6.70	7.19 / 12.20	
JHF-14	12.91	12.39	10.73	9.47	8.62	7.93	7.45	6.97	6.69	7.17 / 11.83	
JHF-15	14.53	13.90	11.95	10.34	9.16	8.30	7.71	7.11	6.79	7.38 / 13.00	
JHF-16	15.34	14.60	12.49	10.77	9.39	8.50	7.85	7.16	6.83	7.47 / 13.47	
JHF-17	14.75	14.07	12.07	10.47	9.27	8.45	7.81	7.18	6.86	7.42 / 13.26	
JHF-18	14.49	13.85	11.82	10.30	9.17	8.35	7.76	7.15	6.84	7.36 / 12.90	
JHF-19	13.55	12.92	11.13	9.81	8.88	8.14	7.62	7.10	6.81	7.27 / 12.04	
JHF-20	13.83	13.15	11.31	9.96	8.97	8.20	7.68	7.14	6.84	7.31 / 12.28	
JHF-21	14.42	13.68	11.72	10.19	9.14	8.33	7.77	7.20	6.89	7.37 / 12.79	
JHF-22	14.47	13.81	11.73	10.25	9.15	8.36	7.80	7.23	6.92	7.39 / 12.93	
JHF-23	15.34	14.68	12.40	10.68	9.42	8.56	7.94	7.30	6.96	7.47 / 13.49	
JHF-24	14.94	14.25	12.03	10.52	9.32	8.49	7.91	7.29	6.96	7.45 / 13.31	
GHLC-1	12.46	11.89	10.69	8.97	7.57	6.53	5.77	4.95	4.60	5.25 / 10.17	
GHLC-2	12.60	11.96	10.67	8.94	7.55	6.50	5.78	4.98	4.64	5.29 / 10.09	
GHLC-3	12.60	12.04	10.69	8.96	7.53	6.51	5.81	5.03	4.69	5.26 / 10.01	
GHLC-4	12.42	11.91	10.51	8.77	7.44	6.49	5.83	5.08	4.77	5.16 / 10.06	
GHLC-5	12.35	11.86	10.46	8.77	7.46	6.52	5.88	5.15	4.85	5.21 / 10.02	
GHLC-6	12.72	12.16	10.72	8.97	7.65	6.68	6.02	5.28	4.96	5.24 / 9.99	
GHLC-7	12.70	12.11	10.64	8.95	7.62	6.66	6.01	5.28	4.96	5.23 / 9.96	
GHLC-8	12.72	12.20	10.68	8.94	7.66	6.71	6.05	5.33	5.02	5.27 / 9.95	
GHLC-9	12.63	12.03	10.57	8.85	7.57	6.65	6.03	5.33	5.03	5.23 / 9.79	
GHLC-10	12.53	12.01	10.46	8.73	7.50	6.64	6.02	5.35	5.06	5.21 / 9.60	
GHLC-11	12.38	11.82	10.21	8.61	7.41	6.61	6.02	5.39	5.11	5.18 / 9.38	
GHLC-12	12.08	11.60	9.97	8.44	7.33	6.57	6.02	5.43	5.17	5.15 / 9.19	
GHLC-13	12.28	11.70	10.12	8.49	7.40	6.60	6.04	5.45	5.17	5.21 / 9.29	
GHLC-14	12.33	11.74	10.18	8.56	7.42	6.63	6.05	5.43	5.15	5.20 / 9.37	
GHLC-15	12.29	11.74	10.13	8.56	7.42	6.63	6.07	5.45	5.17	5.19 / 9.28	
GHLC-16	12.28	11.69	10.09	8.53	7.42	6.63	6.07	5.46	5.18	5.18 / 9.25	
GHLC-17	12.25	11.74	10.12	8.56	7.44	6.66	6.10	5.50	5.22	5.22 / 9.25	
GHLC-18	12.19	11.66	10.01	8.50	7.41	6.63	6.08	5.49	5.21	5.23 / 9.16	
GHLC-19	12.23	11.61	9.98	8.55	7.42	6.65	6.09	5.50	5.23	5.22 / 9.10	
GHLC-20	12.23	11.65	10.03	8.58	7.52	6.71	6.16	5.57	5.29	5.28 / 9.08	
GHLC-21	12.24	11.70	10.05	8.64	7.55	6.76	6.21	5.63	5.36	5.34 / 9.30	
GHLC-22	12.33	11.79	10.13	8.67	7.58	6.78	6.22	5.62	5.35	5.42 / 9.49	
GHLC-23	12.45	11.83	10.22	8.71	7.63	6.82	6.25	5.66	5.37	5.43 / 9.58	
GHLC-24	12.31	11.80	10.09	8.68	7.64	6.82	6.25	5.67	5.40	5.49 / 9.56	
GHLC-25	12.12	11.60	9.99	8.57	7.57	6.82	6.24	5.68	5.41	5.49 / 9.36	
GHLC-26	11.91	11.30	9.72	8.37	7.42	6.67	6.15	5.62	5.35	5.30 / 9.09	
GHLC-27	11.16	10.61	9.28	8.14	7.25	6.56	6.09	5.63	5.38	5.39 / 8.71	

貸付債権担保住宅金融支援機構債券 / 貸付債権担保住宅金融公庫債券

報告参加会員：みずほ、野村、三菱UFJ、コールドマン・サクス、カギン・スタンレー、クレディ・スイス、ドイツ、JPモルガン、UBS、メリル・リンチ日本、大和SMBC、新生、日興フィグループ

回号	Yield Curve Scenarios (%)									最低 / 最高(%)
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp	
GHLC-28	11.76	11.24	9.63	8.39	7.41	6.67	6.16	5.64	5.37	5.39 / 8.95
GHLC-29	11.04	10.50	9.22	8.09	7.22	6.54	6.09	5.63	5.39	5.42 / 8.79
GHLC-30	10.95	10.39	9.13	8.04	7.20	6.52	6.09	5.64	5.39	5.45 / 8.92
GHLC-31	10.80	10.18	9.01	7.88	7.09	6.45	6.04	5.61	5.37	5.38 / 8.59
GHLC-32	10.51	10.00	8.79	7.77	7.03	6.41	6.02	5.61	5.38	5.36 / 8.38
GHLC-33	10.88	10.35	9.12	7.97	7.14	6.50	6.08	5.64	5.39	5.41 / 8.63
GHLC-34	10.62	10.10	8.89	7.84	7.02	6.42	6.04	5.62	5.39	5.35 / 8.39
GHLC-35	10.72	10.15	8.90	7.87	7.06	6.45	6.05	5.62	5.38	5.37 / 8.42
GHLC-36	11.15	10.61	9.29	8.13	7.23	6.57	6.11	5.65	5.40	5.43 / 8.97
GHLC-37	11.02	10.50	9.17	8.06	7.18	6.53	6.09	5.64	5.39	5.41 / 8.78
GHLC-38	11.39	10.83	9.42	8.26	7.33	6.63	6.15	5.67	5.41	5.48 / 9.09
GHLC-39	11.25	10.66	9.37	8.17	7.27	6.59	6.13	5.67	5.42	5.45 / 9.01
GHLC-40	11.80	11.23	9.73	8.43	7.47	6.73	6.21	5.70	5.44	5.53 / 9.42
GHLC-41	11.41	10.78	9.37	8.20	7.32	6.64	6.17	5.69	5.43	5.48 / 9.12
GHLC-42	11.80	11.21	9.75	8.44	7.48	6.74	6.22	5.72	5.45	5.56 / 9.54
GHLC-43	12.25	11.64	10.03	8.70	7.63	6.84	6.29	5.75	5.47	5.65 / 9.83
GHLC-44	13.06	12.39	10.64	9.13	7.93	7.05	6.45	5.82	5.52	5.81 / 10.52
GHLC-45	12.78	12.08	10.41	8.95	7.80	6.97	6.39	5.79	5.50	5.72 / 10.23
GHLC-46	12.91	12.19	10.50	8.98	7.85	7.03	6.41	5.79	5.50	5.76 / 10.49
GHLC-47	12.90	12.23	10.48	9.01	7.86	7.07	6.43	5.81	5.51	5.76 / 10.43
GHLC-48	12.17	11.55	9.94	8.60	7.58	6.89	6.30	5.76	5.48	5.59 / 9.89
GHLC-49	12.23	11.60	9.90	8.57	7.57	6.87	6.29	5.75	5.47	5.59 / 9.86
GHLC-50	12.99	12.35	10.56	9.03	7.87	7.08	6.44	5.82	5.51	5.76 / 10.51
GHLC-51	12.50	11.84	10.13	8.76	7.68	6.93	6.35	5.77	5.49	5.65 / 10.07
GHLC-52	12.10	11.48	9.87	8.54	7.55	6.82	6.28	5.75	5.48	5.61 / 9.76
GHLC-53	12.43	11.82	10.09	8.71	7.67	6.93	6.35	5.79	5.51	5.67 / 10.12
JHF-S1	12.40	11.91	10.52	8.89	7.63	6.69	6.02	5.26	4.93	5.12 / 9.75
JHF-S2	12.41	11.85	10.42	8.89	7.62	6.67	6.02	5.26	4.93	5.14 / 9.74
JHF-S3	12.42	11.91	10.47	8.89	7.65	6.70	6.03	5.28	4.96	5.14 / 9.71
JHF-S4	12.32	11.82	10.32	8.73	7.54	6.66	6.05	5.35	5.06	5.11 / 9.49
JHF-S5	12.10	11.58	10.06	8.51	7.40	6.59	6.01	5.36	5.08	5.06 / 9.30
JHF-S6	12.18	11.62	10.14	8.58	7.44	6.62	6.04	5.37	5.09	5.08 / 9.33
JHF-S7	12.13	11.61	10.11	8.60	7.43	6.62	6.03	5.38	5.10	5.08 / 9.32
JHF-S8	11.64	11.15	9.56	8.14	7.20	6.49	6.00	5.45	5.20	5.05 / 8.89
JHF-S9	11.63	11.12	9.63	8.19	7.21	6.50	6.00	5.46	5.20	5.06 / 8.92
JHF-S10	11.34	10.84	9.36	8.13	7.23	6.53	6.08	5.57	5.32	5.17 / 8.52
JHF-S11	11.85	11.34	9.73	8.41	7.47	6.71	6.21	5.67	5.41	5.37 / 9.16
JHF-S12	12.12	11.57	9.92	8.63	7.61	6.83	6.31	5.76	5.48	5.46 / 9.64
JHF-S13	7.81	7.60	6.95	6.18	5.47	4.97	4.59	4.08	3.73	3.06 / 7.60
GHLC-S1	12.34	11.74	10.39	8.88	7.57	6.58	5.86	5.04	4.68	5.23 / 9.97
GHLC-S2	12.18	11.69	10.37	8.81	7.55	6.57	5.84	5.04	4.68	5.22 / 9.89
GHLC-S3	12.26	11.72	10.41	8.84	7.56	6.57	5.86	5.05	4.70	5.26 / 9.84
GHLC-S4	12.32	11.73	10.43	8.91	7.58	6.60	5.91	5.12	4.77	5.21 / 9.83
GHLC-S5	12.25	11.73	10.39	8.82	7.55	6.58	5.90	5.11	4.77	5.18 / 9.81
GHLC-S6	12.44	11.87	10.50	8.92	7.63	6.65	5.97	5.19	4.84	5.16 / 9.82
GHLC-S7	12.36	11.82	10.48	8.93	7.62	6.64	5.96	5.19	4.85	5.17 / 9.82
GHLC-S8	12.34	11.83	10.48	8.91	7.62	6.65	5.96	5.18	4.84	5.16 / 9.78
GHLC-S9	12.36	11.83	10.46	8.87	7.59	6.62	5.95	5.16	4.83	5.16 / 9.78
GHLC-S10	12.31	11.82	10.43	8.88	7.60	6.63	5.95	5.17	4.84	5.14 / 9.79

1. 本資料に記載するPSJ予測統計値は、一定の要件を満たす金融商品取引業者（証券会社）から発表日（毎月1日及び15日、休業日の場合は翌営業日。以下同じ。）の前営業日の午後3時現在（年始の最初の発表は、年末の最終営業日の午前11時現在、以下同じ。）における予測期限前償還率をPSJモデルに換算した値（以下「PSJ予測値」。）について本協会が報告を受け、集計のうえ統計処理を行った数値です。
2. 本資料は、発表日の前営業日の午後3時現在におけるMBSのPSJ予測統計値の情報提供を唯一の目的としており、本資料に記載された金融商品への投資を推奨・勧誘するものではありません。最終的な投資判断は御自身でお願いいたします。
3. 本資料に記載するPSJ予測統計値は、発表日の前営業日の午後3時現在における経済・金融情勢や公表済みデータ等に基づくPSJ予測値により算出したものです。したがって、金融商品取引業者（証券会社）におけるPSJ予測値算出時以降に、前提条件等が変化した場合には、当然にPSJ予測統計値が異なる可能性があります。
4. 本資料に記載するPSJ予測統計値の算出に当たっては、一定の要件を満たす金融商品取引業者（証券会社）からPSJ予測値の報告を受けておりますが、当該金融商品取引業者（証券会社）は、本協会に対してPSJ予測値の正確性及び完全性を保証するものではありません。また、PSJ予測統計値について、本協会として、その正確性及び完全性に関して責任を負うものではありません。
5. 本協会は、個々の金融商品取引業者（証券会社）が算出するPSJ予測値についての御照会には応じかねますので、あらかじめ御了解ください。
6. 本協会は、本資料の欠落・誤謬等についてその責を負いかねますので御了承ください。