

P S J 予測統計値
(中央値)

2009年 2月 16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：新光,野村,三菱UFJ,ゴールドマン・サックス,メルガン・スタール,クレディ・スイス,ドイツ,BNPパリバ,JPモルガン,みずほ,UBS,メリリヤ日本,大和SMBC,新生,日興フィナンシャルグループ											
回号	Yield Curve Scenarios (%)										最低 / 最高(%)
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp		
JHF-1	13.83	13.10	11.20	10.16	9.49	8.43	7.78	7.19	7.03	7.46 / 13.32	
JHF-2	13.74	13.00	11.16	10.16	9.33	8.43	7.78	7.18	7.04	7.45 / 13.31	
JHF-3	13.86	13.17	11.26	10.21	9.35	8.46	7.67	7.20	7.03	7.50 / 13.70	
JHF-4	13.90	13.46	11.39	10.23	9.41	8.53	7.69	7.21	7.05	7.52 / 14.04	
JHF-5	14.09	14.02	11.64	10.34	9.51	8.79	7.94	7.32	7.09	7.59 / 14.23	
JHF-6	13.71	13.58	11.52	10.28	9.51	8.69	7.84	7.21	7.14	7.52 / 13.93	
JHF-7	13.12	12.72	11.01	10.12	9.26	8.31	7.74	7.25	7.10	7.39 / 13.20	
JHF-8	13.58	13.56	11.52	10.26	9.55	8.55	7.74	7.20	7.13	7.51 / 13.87	
JHF-9	12.97	12.76	11.15	10.03	8.91	8.41	7.67	7.20	7.12	7.43 / 13.44	
JHF-10	12.55	12.44	10.84	9.88	9.06	8.21	7.68	7.26	7.12	7.33 / 12.93	
JHF-11	13.24	13.03	11.21	10.15	9.30	8.41	7.69	7.26	7.14	7.43 / 13.45	
JHF-12	13.18	12.92	11.12	10.15	9.19	8.37	7.66	7.26	7.14	7.44 / 13.55	
JHF-13	13.51	12.71	11.19	10.12	9.15	8.35	7.76	7.26	7.14	7.43 / 13.46	
JHF-14	12.70	12.51	11.01	9.91	9.06	8.25	7.61	7.25	7.16	7.39 / 13.26	
JHF-15	14.30	14.03	11.89	10.69	9.65	8.63	7.98	7.33	7.17	7.66 / 14.75	
JHF-16	15.43	14.81	12.80	10.95	9.82	8.83	8.09	7.39	7.21	7.78 / 15.74	
JHF-17	14.50	14.36	12.25	11.03	9.78	8.92	8.06	7.40	7.22	7.71 / 14.57	
JHF-18	14.21	14.07	11.98	10.76	9.64	8.71	8.02	7.40	7.23	7.65 / 14.38	
JHF-19	13.24	12.97	11.64	10.20	9.28	8.54	7.77	7.37	7.22	7.51 / 13.42	
JHF-20	13.46	13.19	11.83	10.26	9.37	8.61	7.81	7.39	7.25	7.55 / 13.63	
JHF-21	13.98	13.88	12.10	10.49	9.61	8.74	7.91	7.48	7.25	7.61 / 14.22	
GHLC-1	12.81	12.81	12.11	9.45	8.16	7.08	6.47	5.67	4.92	6.06 / 10.55	
GHLC-2	12.93	12.93	12.11	9.63	8.17	7.06	6.48	5.72	5.06	5.92 / 10.41	
GHLC-3	13.02	13.02	12.11	10.14	8.29	7.11	6.46	5.57	5.16	5.93 / 10.45	
GHLC-4	13.02	13.02	12.10	9.31	7.99	6.88	6.25	5.66	5.23	5.64 / 10.36	
GHLC-5	12.83	12.83	12.03	9.26	7.94	6.90	6.30	5.71	5.21	5.64 / 10.42	
GHLC-6	13.28	13.02	12.02	9.43	8.05	7.44	6.94	5.63	5.25	5.65 / 10.47	
GHLC-7	13.39	13.10	12.02	10.13	8.31	7.37	6.88	5.69	5.28	5.63 / 10.56	
GHLC-8	13.14	13.14	12.06	9.98	8.22	7.49	6.95	5.76	5.37	5.67 / 10.42	
GHLC-9	12.82	12.82	11.90	9.87	8.12	7.50	6.89	5.68	5.38	5.62 / 10.18	
GHLC-10	12.95	12.80	11.85	10.08	8.35	7.48	6.84	5.71	5.43	5.55 / 10.24	
GHLC-11	12.50	12.41	11.58	9.91	8.20	7.54	6.72	5.75	5.51	5.51 / 10.01	
GHLC-12	12.12	12.07	11.36	9.60	8.51	7.46	6.82	5.77	5.54	5.47 / 10.28	
GHLC-13	12.92	12.38	11.52	9.46	8.48	7.55	6.77	5.76	5.60	5.52 / 10.72	
GHLC-14	12.43	12.38	11.59	9.79	8.54	7.53	6.88	5.79	5.54	5.52 / 10.23	
GHLC-15	12.31	12.28	11.53	9.74	8.50	7.53	6.84	5.80	5.55	5.49 / 10.25	
GHLC-16	12.35	12.33	11.49	9.57	8.66	7.53	6.84	5.84	5.56	5.50 / 10.37	
GHLC-17	12.31	12.30	11.48	9.69	8.66	7.52	6.90	5.84	5.56	5.54 / 10.57	
GHLC-18	12.66	12.15	11.40	9.56	8.58	7.53	6.80	5.84	5.58	5.54 / 10.51	
GHLC-19	12.59	12.06	11.43	9.57	8.65	7.50	6.81	5.94	5.54	5.53 / 10.68	
GHLC-20	12.21	11.96	11.37	9.63	8.54	7.46	6.82	6.05	5.60	5.60 / 10.70	
GHLC-21	12.77	11.92	11.15	9.47	8.56	7.49	6.86	6.06	5.63	5.67 / 11.07	
GHLC-22	12.57	12.20	11.06	9.29	8.43	7.53	6.69	6.06	5.65	5.74 / 11.30	
GHLC-23	12.66	12.24	11.17	9.41	8.51	7.53	6.74	6.11	5.65	5.78 / 11.35	
GHLC-24	12.57	12.16	10.97	9.34	8.46	7.47	6.69	6.14	5.68	5.80 / 11.39	
GHLC-25	12.25	11.89	10.64	9.17	8.35	7.46	6.76	6.09	5.69	5.75 / 11.47	
GHLC-26	11.88	11.43	10.67	9.25	8.29	7.31	6.60	6.02	5.63	5.58 / 11.17	
GHLC-27	10.92	10.92	9.57	8.59	7.85	7.23	6.68	5.98	5.75	5.64 / 10.78	
GHLC-28	11.82	11.48	10.26	9.01	8.17	7.23	6.65	6.02	5.64	5.64 / 11.28	
GHLC-29	10.70	10.70	9.42	8.52	7.78	7.20	6.66	6.04	5.78	5.65 / 11.30	
GHLC-30	10.29	10.29	9.19	8.34	7.74	7.18	6.64	6.08	5.80	5.68 / 10.87	

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：新光、野村、三菱UFJ、ゴールドマン・サックス、モルガン・スタンレー、クレディ・スイス、ドイツ、BNPパリバ、JPモルガン、みずほ、UBS、
メリリヤ日本、大和SMBC、新生、日興フィナンシャル

回号	Yield Curve Scenarios (%)									最低 / 最高(%)
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp	
GHLC-31	10.30	10.30	9.17	8.33	7.76	7.12	6.56	6.03	5.80	5.58 / 10.66
GHLC-32	10.20	10.20	9.13	8.29	7.74	7.04	6.51	5.98	5.82	5.56 / 10.59
GHLC-33	10.40	10.40	9.23	8.36	7.79	7.14	6.58	6.04	5.80	5.65 / 10.88
GHLC-34	10.19	10.19	9.10	8.28	7.73	7.02	6.48	5.99	5.82	5.56 / 10.74
GHLC-35	10.29	10.29	9.15	8.31	7.60	6.95	6.49	6.01	5.83	5.58 / 10.86
GHLC-36	10.95	10.84	9.31	8.42	7.84	7.21	6.59	6.10	5.83	5.67 / 11.21
GHLC-37	10.74	10.64	9.25	8.36	7.89	7.15	6.57	6.07	5.84	5.64 / 11.12
GHLC-38	11.47	11.09	9.47	8.47	7.96	7.28	6.65	6.14	5.85	5.73 / 11.49
GHLC-39	11.18	10.83	9.30	8.40	7.98	7.21	6.60	6.09	5.86	5.68 / 11.38
GHLC-40	11.94	11.55	9.78	8.64	7.97	7.36	6.71	6.14	5.84	5.78 / 11.87
GHLC-41	11.13	10.94	9.41	8.47	7.85	7.22	6.53	6.11	5.88	5.71 / 11.47
GHLC-42	12.02	11.50	9.69	8.56	8.02	7.36	6.68	6.19	5.86	5.82 / 11.91
GHLC-43	12.77	12.05	10.00	8.69	8.04	7.46	6.77	6.24	5.87	5.94 / 12.28
GHLC-44	13.11	12.94	10.58	8.99	8.23	7.62	6.93	6.28	5.88	6.16 / 13.32
GHLC-45	13.24	12.46	10.32	8.86	8.14	7.60	6.84	6.32	5.89	6.02 / 12.79
GHLC-46	12.86	12.52	10.30	8.88	8.17	7.59	6.84	6.31	5.89	6.08 / 12.98
GHLC-47	13.18	12.50	10.32	8.90	8.18	7.61	6.83	6.33	5.90	6.06 / 13.03
GHLC-48	12.56	11.69	9.86	8.66	8.15	7.42	6.73	6.24	5.90	5.86 / 12.28
GHLC-49	12.16	11.70	9.84	8.64	8.03	7.43	6.67	6.23	5.91	5.86 / 12.30
GHLC-50	13.23	12.51	10.53	8.88	8.17	7.62	6.96	6.35	5.91	6.07 / 13.23
GHLC-51	12.55	12.03	10.01	8.71	8.20	7.46	6.77	6.26	5.92	5.92 / 12.64
GHLC-52	12.63	11.59	9.74	8.60	8.23	7.37	6.74	6.21	5.93	5.84 / 12.30
GHLC-53	13.04	11.84	9.89	8.65	8.23	7.43	6.84	6.25	5.94	5.93 / 12.60
JHF-S1	12.85	12.46	11.64	9.54	8.48	7.49	6.52	5.87	5.36	5.54 / 10.62
JHF-S2	12.89	12.44	11.58	9.62	8.50	7.49	6.56	5.87	5.38	5.53 / 10.59
JHF-S3	12.85	12.46	11.58	9.71	8.55	7.50	6.56	5.85	5.40	5.56 / 10.50
JHF-S4	12.70	12.13	11.50	9.70	8.43	7.67	6.60	5.83	5.49	5.47 / 10.33
JHF-S5	12.39	11.79	11.30	9.30	8.26	7.56	6.57	5.77	5.53	5.38 / 10.26
JHF-S6	12.42	11.88	11.34	9.64	8.30	7.59	6.57	5.77	5.51	5.41 / 10.57
JHF-S7	12.42	11.87	11.34	9.45	8.31	7.57	6.61	5.77	5.48	5.40 / 10.56
JHF-S8	11.64	10.99	10.24	8.88	7.90	7.21	6.50	5.76	5.57	5.32 / 10.69
JHF-S9	11.62	10.97	10.62	8.92	7.90	7.11	6.51	5.77	5.57	5.34 / 10.77
JHF-S10	11.20	10.48	9.86	8.76	7.87	7.18	6.70	5.96	5.63	5.40 / 11.40
JHF-S11	11.74	11.60	10.21	8.83	8.03	7.46	6.82	6.18	5.85	5.61 / 11.97
JHF-S12	12.07	11.87	10.26	8.74	8.09	7.48	6.82	6.24	5.89	5.70 / 12.40
GHLC-S1	12.00	12.00	11.30	9.34	8.10	7.18	6.32	5.71	5.16	5.81 / 10.44
GHLC-S2	11.91	11.91	11.27	9.30	7.75	7.24	6.39	5.68	5.14	5.79 / 10.42
GHLC-S3	12.17	12.17	11.52	9.49	7.92	6.98	6.35	5.75	5.16	5.83 / 10.35
GHLC-S4	12.33	12.33	11.64	9.58	8.00	6.88	6.31	5.85	5.21	5.72 / 10.29
GHLC-S5	12.30	12.30	11.61	9.59	8.31	7.14	6.53	5.84	5.21	5.69 / 10.25
GHLC-S6	12.73	12.60	11.67	9.45	8.28	7.19	6.38	5.86	5.24	5.62 / 10.64
GHLC-S7	12.68	12.57	11.68	9.46	8.27	7.21	6.38	5.87	5.25	5.64 / 10.50
GHLC-S8	12.63	12.53	11.64	9.50	8.31	7.24	6.43	5.86	5.26	5.61 / 10.58
GHLC-S9	12.61	12.55	11.64	9.51	8.32	7.27	6.42	5.86	5.26	5.63 / 10.51
GHLC-S10	12.64	12.50	11.60	9.60	8.39	7.30	6.45	5.86	5.28	5.62 / 10.49

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。