

P S J 予測統計値
(中央値)

2009年 3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、 メリル・リンチ日本、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	13.85	12.93	11.06	10.06	9.25	8.40	7.67	7.19	7.03	7.37 / 12.51	
JHF-2	13.82	12.86	11.03	10.06	9.17	8.22	7.65	7.19	7.04	7.36 / 12.44	
JHF-3	13.83	13.12	11.14	10.02	9.20	8.24	7.66	7.20	7.04	7.41 / 12.68	
JHF-4	13.91	13.45	11.24	10.10	9.27	8.31	7.66	7.20	7.06	7.45 / 12.65	
JHF-5	14.04	13.83	11.48	10.20	9.41	8.50	7.78	7.30	7.09	7.51 / 13.09	
JHF-6	13.66	13.61	11.38	10.15	9.33	8.42	7.74	7.20	7.07	7.45 / 12.82	
JHF-7	13.17	12.70	10.90	9.99	8.93	8.10	7.58	7.25	7.10	7.31 / 12.29	
JHF-8	13.54	13.51	11.37	10.12	9.25	8.43	7.71	7.16	7.11	7.42 / 12.82	
JHF-9	12.93	12.77	11.04	9.74	8.91	8.15	7.50	7.19	7.07	7.35 / 12.43	
JHF-10	12.56	12.40	10.74	9.78	8.93	8.06	7.56	7.25	7.09	7.27 / 12.12	
JHF-11	13.28	12.98	11.07	10.04	8.96	8.18	7.64	7.26	7.13	7.37 / 12.73	
JHF-12	13.18	12.85	10.94	9.94	8.95	8.15	7.64	7.26	7.14	7.36 / 12.63	
JHF-13	13.49	12.65	10.85	10.01	8.95	8.12	7.63	7.26	7.14	7.36 / 12.76	
JHF-14	12.57	12.46	10.75	9.81	8.90	8.04	7.58	7.25	7.15	7.32 / 12.36	
JHF-15	14.23	13.97	11.56	10.22	9.23	8.43	7.75	7.29	7.18	7.58 / 13.61	
JHF-16	15.38	14.31	12.04	10.46	9.58	8.71	7.89	7.35	7.21	7.69 / 14.12	
JHF-17	14.49	14.29	11.76	10.45	9.35	8.82	7.88	7.38	7.21	7.62 / 13.91	
JHF-18	14.13	14.00	11.56	10.25	9.22	8.61	7.82	7.38	7.23	7.57 / 13.51	
JHF-19	13.17	12.95	11.15	10.06	9.10	8.37	7.74	7.36	7.24	7.43 / 12.63	
JHF-20	13.40	13.17	11.30	10.10	9.12	8.46	7.78	7.37	7.25	7.48 / 12.89	
JHF-21	13.94	13.90	11.59	10.27	9.18	8.59	7.79	7.37	7.26	7.55 / 13.36	
JHF-22	14.05	13.91	11.61	10.29	9.21	8.58	7.72	7.40	7.26	7.57 / 13.46	
GHLC-1	12.72	12.72	11.72	9.19	7.91	6.99	6.38	5.51	4.82	5.89 / 10.12	
GHLC-2	12.88	12.88	11.94	9.42	8.04	7.03	6.39	5.48	4.79	5.80 / 10.03	
GHLC-3	12.62	12.62	11.93	9.93	8.15	7.01	6.38	5.44	4.82	5.77 / 10.09	
GHLC-4	12.57	12.57	11.87	8.79	7.83	6.77	6.22	5.45	4.87	5.53 / 9.96	
GHLC-5	12.20	12.20	11.84	8.73	7.83	6.78	6.23	5.55	5.00	5.50 / 10.02	
GHLC-6	12.61	12.61	11.80	9.19	7.99	7.38	6.74	5.61	5.15	5.54 / 9.79	
GHLC-7	12.80	12.80	11.86	9.84	8.23	7.27	6.76	5.62	5.24	5.51 / 9.94	
GHLC-8	12.45	12.45	11.82	9.74	8.09	7.35	6.77	5.66	5.29	5.56 / 10.04	
GHLC-9	12.14	12.14	11.72	9.59	8.01	7.39	6.71	5.66	5.32	5.52 / 9.80	
GHLC-10	12.24	12.24	11.62	9.84	8.28	7.41	6.69	5.70	5.39	5.47 / 9.71	
GHLC-11	11.74	11.74	11.20	9.71	8.10	7.35	6.59	5.64	5.43	5.41 / 9.45	
GHLC-12	12.11	11.94	11.19	9.41	8.40	7.35	6.67	5.73	5.49	5.37 / 9.39	
GHLC-13	12.48	12.36	11.16	9.34	8.41	7.38	6.64	5.74	5.55	5.44 / 9.75	
GHLC-14	12.23	12.12	11.24	9.61	8.49	7.39	6.74	5.74	5.50	5.44 / 9.56	
GHLC-15	12.18	12.09	11.36	9.60	8.42	7.35	6.68	5.76	5.51	5.41 / 9.52	
GHLC-16	12.35	11.99	11.29	9.56	8.47	7.42	6.71	5.75	5.50	5.41 / 9.50	
GHLC-17	12.30	12.15	11.28	9.39	8.46	7.44	6.72	5.86	5.52	5.44 / 9.65	
GHLC-18	12.09	12.02	11.24	9.44	8.39	7.42	6.65	5.85	5.53	5.46 / 9.63	
GHLC-19	12.23	12.01	11.24	9.48	8.35	7.42	6.62	5.89	5.49	5.43 / 9.52	
GHLC-20	12.14	11.87	11.18	9.52	8.34	7.41	6.72	5.96	5.56	5.51 / 9.59	
GHLC-21	12.51	11.73	11.04	9.37	8.29	7.41	6.69	5.99	5.58	5.57 / 9.93	
GHLC-22	12.65	11.99	10.91	9.18	8.33	7.42	6.52	6.04	5.58	5.64 / 10.09	
GHLC-23	12.67	12.04	11.05	9.14	8.43	7.42	6.59	6.04	5.59	5.68 / 10.16	
GHLC-24	12.63	11.95	10.86	9.25	8.37	7.42	6.54	6.05	5.63	5.71 / 10.12	
GHLC-25	12.32	11.69	10.50	9.08	8.22	7.35	6.68	6.03	5.65	5.68 / 10.10	
GHLC-26	11.95	11.25	10.51	8.99	8.08	7.22	6.53	5.96	5.58	5.52 / 9.80	
GHLC-27	10.93	10.86	9.50	8.50	7.73	7.15	6.61	5.94	5.70	5.56 / 9.54	
GHLC-28	11.89	11.30	10.16	8.95	7.98	7.21	6.63	5.98	5.61	5.56 / 9.91	
GHLC-29	10.73	10.73	9.36	8.44	7.78	7.10	6.56	5.94	5.71	5.59 / 10.03	

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、メリル・リンチ日本、大和SMBC、新生、日興証券グループ

回号	Yield Curve Scenarios (%)									最低 / 最高 (%)	
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp		
GHLC-30	10.29	10.29	9.10	8.24	7.68	7.08	6.56	5.99	5.77	5.63 /	9.58
GHLC-31	10.27	10.27	9.08	8.26	7.69	7.01	6.46	5.93	5.74	5.53 /	9.40
GHLC-32	10.21	10.13	9.05	8.23	7.68	6.94	6.41	5.89	5.72	5.50 /	9.36
GHLC-33	10.39	10.39	9.15	8.29	7.71	7.03	6.50	5.97	5.75	5.58 /	9.63
GHLC-34	10.18	10.06	9.02	8.20	7.67	6.92	6.39	5.89	5.73	5.50 /	9.47
GHLC-35	10.27	10.16	9.08	8.22	7.51	6.92	6.40	5.91	5.75	5.51 /	9.56
GHLC-36	10.75	10.67	9.25	8.32	7.75	7.07	6.50	6.00	5.80	5.60 /	9.85
GHLC-37	10.55	10.51	9.18	8.28	7.71	7.02	6.47	5.99	5.81	5.57 /	9.79
GHLC-38	11.24	10.91	9.38	8.39	7.94	7.13	6.54	6.03	5.81	5.64 /	10.10
GHLC-39	10.98	10.68	9.22	8.31	7.86	7.11	6.49	6.01	5.84	5.62 /	10.05
GHLC-40	11.72	11.35	9.66	8.53	7.96	7.23	6.61	6.04	5.80	5.70 /	10.42
GHLC-41	11.10	10.80	9.32	8.37	7.80	7.05	6.49	6.02	5.84	5.63 /	10.08
GHLC-42	11.80	11.31	9.58	8.46	8.03	7.23	6.57	6.08	5.83	5.74 /	10.45
GHLC-43	12.54	11.86	9.89	8.60	8.05	7.32	6.66	6.14	5.84	5.85 /	10.76
GHLC-44	13.51	12.64	10.44	8.89	8.13	7.59	6.81	6.16	5.85	6.05 /	11.64
GHLC-45	12.50	12.29	10.19	8.75	8.10	7.44	6.70	6.22	5.86	5.95 /	11.25
GHLC-46	13.32	12.32	10.16	8.74	8.10	7.47	6.76	6.19	5.86	5.97 /	11.36
GHLC-47	13.21	12.41	10.20	8.78	8.14	7.50	6.76	6.20	5.87	5.97 /	11.41
GHLC-48	12.59	11.67	9.74	8.55	8.06	7.27	6.58	6.13	5.89	5.78 /	10.80
GHLC-49	12.21	11.69	9.72	8.55	7.95	7.30	6.56	6.13	5.88	5.79 /	10.82
GHLC-50	12.97	12.49	10.19	8.76	8.18	7.54	6.78	6.24	5.90	5.98 /	11.59
GHLC-51	12.62	12.00	9.89	8.62	8.11	7.32	6.61	6.15	5.89	5.86 /	11.13
GHLC-52	12.66	11.56	9.64	8.50	8.10	7.24	6.61	6.10	5.90	5.78 /	10.79
GHLC-53	12.69	11.82	9.76	8.56	8.23	7.35	6.71	6.14	5.91	5.84 /	11.05
JHF-S1	12.61	12.28	11.44	9.20	8.35	7.23	6.52	5.75	5.14	5.43 /	9.79
JHF-S2	12.58	12.27	11.41	9.26	8.37	7.26	6.55	5.72	5.17	5.42 /	9.67
JHF-S3	12.47	12.25	11.40	9.32	8.42	7.26	6.57	5.72	5.09	5.45 /	9.75
JHF-S4	12.21	11.95	11.31	9.48	8.31	7.44	6.59	5.67	5.40	5.38 /	9.48
JHF-S5	12.08	11.59	11.02	9.40	8.14	7.34	6.51	5.62	5.46	5.29 /	9.22
JHF-S6	12.42	11.70	11.09	9.32	8.18	7.34	6.53	5.64	5.45	5.32 /	9.39
JHF-S7	12.11	11.67	11.11	9.19	8.19	7.33	6.53	5.64	5.44	5.32 /	9.32
JHF-S8	11.62	10.82	10.16	8.58	7.78	7.05	6.37	5.71	5.51	5.25 /	9.40
JHF-S9	11.63	10.81	10.15	8.80	7.80	7.04	6.38	5.71	5.51	5.26 /	9.48
JHF-S10	11.26	10.78	10.04	8.39	7.82	7.07	6.55	5.89	5.55	5.34 /	10.06
JHF-S11	11.75	11.60	10.09	8.87	8.02	7.33	6.75	6.05	5.79	5.54 /	10.58
JHF-S12	11.90	11.83	10.17	8.63	8.09	7.37	6.77	6.13	5.86	5.63 /	11.10
GHLC-S1	11.93	11.93	10.92	9.01	7.75	7.13	6.32	5.58	4.91	5.68 /	10.19
GHLC-S2	11.87	11.87	10.85	8.99	7.49	7.18	6.39	5.58	4.94	5.65 /	10.13
GHLC-S3	12.16	12.16	11.14	9.16	7.65	6.92	6.32	5.52	4.97	5.67 /	10.07
GHLC-S4	12.23	12.23	11.22	9.26	7.73	6.80	6.26	5.54	5.07	5.57 /	10.04
GHLC-S5	12.23	12.23	11.19	9.42	8.17	7.04	6.46	5.54	5.07	5.55 /	9.92
GHLC-S6	12.67	12.40	11.47	9.32	8.02	6.87	6.38	5.72	5.08	5.49 /	10.07
GHLC-S7	12.62	12.37	11.50	9.33	7.99	6.90	6.39	5.71	5.08	5.51 /	9.93
GHLC-S8	12.54	12.36	11.42	9.34	7.96	6.94	6.41	5.66	5.08	5.51 /	9.92
GHLC-S9	12.59	12.36	11.46	9.30	7.99	6.95	6.43	5.67	5.08	5.50 /	9.81
GHLC-S10	12.54	12.30	11.42	9.34	8.05	6.98	6.45	5.67	5.08	5.48 /	9.86

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。