

P S J 予測統計値  
(中央値)

2009年 4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：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、JPモルガン、みずほ、UBS、メリル・ピッチ日本、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	12.88	12.39	10.18	9.20	8.65	7.81	7.22	6.88	6.79	7.18 / 11.60		
JHF-2	12.81	12.31	10.20	9.18	8.66	7.83	7.22	6.89	6.80	7.18 / 11.55		
JHF-3	13.04	12.44	10.28	9.32	8.67	7.87	7.26	6.91	6.84	7.22 / 11.74		
JHF-4	13.31	12.64	10.43	9.45	8.71	7.94	7.31	6.91	6.82	7.23 / 11.72		
JHF-5	13.82	13.16	10.58	9.57	8.78	8.09	7.41	6.94	6.84	7.30 / 12.12		
JHF-6	13.54	12.84	10.39	9.40	8.75	8.02	7.37	6.93	6.83	7.23 / 11.89		
JHF-7	12.51	11.83	10.09	9.11	8.57	7.80	7.18	6.91	6.86	7.13 / 11.35		
JHF-8	13.49	12.79	10.43	9.41	8.74	8.01	7.36	6.93	6.85	7.23 / 11.88		
JHF-9	12.80	12.02	10.20	8.92	8.48	7.83	7.25	6.90	6.87	7.17 / 11.51		
JHF-10	12.09	11.50	10.02	9.01	8.45	7.76	7.17	6.94	6.90	7.12 / 11.21		
JHF-11	12.83	12.05	10.28	9.17	8.62	7.91	7.25	6.97	6.91	7.21 / 11.78		
JHF-12	12.68	11.94	10.21	9.12	8.56	7.84	7.24	6.97	6.92	7.19 / 11.69		
JHF-13	12.48	11.83	10.24	9.05	8.54	7.81	7.23	6.98	6.94	7.19 / 11.81		
JHF-14	12.11	11.59	10.11	9.01	8.42	7.74	7.22	6.99	6.96	7.19 / 11.46		
JHF-15	13.92	13.34	10.84	9.70	8.81	8.07	7.51	7.05	6.97	7.37 / 12.58		
JHF-16	14.62	14.16	11.19	10.00	9.06	8.34	7.69	7.06	6.97	7.45 / 13.03		
JHF-17	14.13	13.54	11.03	9.80	8.93	8.35	7.59	7.09	7.01	7.42 / 12.82		
JHF-18	13.96	13.33	10.82	9.69	8.90	8.28	7.57	7.09	7.00	7.37 / 12.48		
JHF-19	12.98	12.16	10.40	9.21	8.62	8.02	7.43	7.07	7.01	7.28 / 11.66		
JHF-20	13.21	12.38	10.51	9.31	8.68	8.12	7.47	7.10	7.03	7.31 / 11.89		
JHF-21	13.86	13.27	10.67	9.54	8.81	8.19	7.58	7.15	7.05	7.37 / 12.37		
JHF-22	13.96	13.30	10.68	9.55	8.76	8.19	7.58	7.17	7.07	7.39 / 12.49		
JHF-23	14.61	14.29	11.16	9.92	8.86	8.31	7.76	7.21	7.09	7.47 / 12.96		
GHLC-1	12.57	12.57	10.39	8.46	7.35	6.42	5.77	5.16	4.64	5.37 / 9.66		
GHLC-2	12.76	12.76	10.40	8.45	7.39	6.44	5.79	5.16	4.67	5.32 / 9.53		
GHLC-3	12.77	12.77	10.28	8.50	7.47	6.50	5.78	5.17	4.71	5.31 / 9.35		
GHLC-4	12.37	11.98	10.19	8.18	7.26	6.33	5.80	5.20	4.74	5.15 / 9.55		
GHLC-5	12.29	11.77	10.02	8.09	7.28	6.34	5.86	5.23	4.80	5.16 / 9.58		
GHLC-6	12.56	11.86	10.28	8.20	7.47	6.86	6.22	5.25	5.01	5.21 / 9.36		
GHLC-7	12.59	11.91	10.30	8.18	7.40	6.81	6.24	5.27	5.01	5.21 / 9.09		
GHLC-8	12.52	11.98	10.24	8.25	7.49	6.90	6.28	5.33	5.05	5.23 / 9.12		
GHLC-9	12.41	11.82	10.00	8.22	7.47	6.87	6.22	5.31	5.05	5.22 / 8.98		
GHLC-10	12.30	11.68	9.88	8.15	7.42	6.83	6.18	5.34	5.08	5.18 / 8.89		
GHLC-11	11.89	11.35	9.63	8.13	7.40	6.76	6.10	5.37	5.10	5.16 / 9.06		
GHLC-12	11.48	11.00	9.30	7.96	7.29	6.65	6.07	5.40	5.22	5.16 / 8.59		
GHLC-13	11.73	11.21	9.47	8.05	7.34	6.72	6.11	5.41	5.23	5.19 / 8.84		
GHLC-14	11.81	11.29	9.55	8.10	7.38	6.76	6.14	5.42	5.19	5.21 / 8.72		
GHLC-15	11.72	11.20	9.48	8.08	7.37	6.72	6.13	5.43	5.21	5.19 / 8.66		
GHLC-16	11.68	11.14	9.44	8.04	7.32	6.70	6.12	5.42	5.25	5.17 / 8.64		
GHLC-17	11.67	11.16	9.46	8.06	7.35	6.70	6.11	5.44	5.29	5.22 / 8.76		
GHLC-18	11.50	11.11	9.32	8.05	7.33	6.67	6.11	5.44	5.29	5.22 / 8.76		
GHLC-19	11.49	11.06	9.32	8.03	7.32	6.64	6.18	5.47	5.33	5.23 / 8.68		
GHLC-20	11.42	11.02	9.24	8.00	7.57	6.75	6.31	5.54	5.40	5.28 / 8.71		
GHLC-21	11.33	11.01	9.17	8.06	7.51	6.74	6.30	5.61	5.46	5.35 / 9.04		
GHLC-22	11.61	11.29	9.26	8.18	7.45	6.82	6.23	5.59	5.46	5.43 / 9.18		
GHLC-23	11.59	11.32	9.25	8.15	7.56	6.80	6.35	5.61	5.46	5.45 / 9.25		
GHLC-24	11.49	11.24	9.18	8.15	7.64	6.88	6.29	5.67	5.49	5.49 / 9.24		
GHLC-25	11.04	11.02	8.92	8.12	7.63	7.01	6.23	5.70	5.50	5.47 / 9.04		
GHLC-26	10.82	10.59	8.74	7.92	7.54	6.79	6.18	5.62	5.43	5.32 / 8.76		
GHLC-27	10.05	10.04	8.51	7.86	7.35	6.66	6.04	5.78	5.50	5.40 / 8.41		
GHLC-28	10.50	10.49	8.73	7.98	7.60	6.79	6.25	5.67	5.46	5.36 / 8.62		

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、JPモルガン、みずほ、UBS、メリル・リンチ日本、大和SMBC、新生、日興フィグループ

回号	Yield Curve Scenarios ( % )									最低 / 最高( % )
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp	
GHLC-29	9.97	9.94	8.58	7.95	7.40	6.80	6.23	5.83	5.49	5.43 / 8.49
GHLC-30	9.91	9.89	8.36	7.85	7.27	6.59	6.10	5.81	5.49	5.44 / 8.61
GHLC-31	9.70	9.66	8.21	7.82	7.16	6.50	6.01	5.78	5.45	5.38 / 8.32
GHLC-32	9.44	9.36	8.17	7.78	7.04	6.45	6.00	5.76	5.45	5.38 / 8.08
GHLC-33	9.89	9.87	8.32	7.86	7.26	6.57	6.09	5.80	5.47	5.42 / 8.34
GHLC-34	9.60	9.47	8.20	7.81	7.11	6.48	6.07	5.76	5.45	5.36 / 8.09
GHLC-35	9.76	9.64	8.23	7.85	7.16	6.48	6.04	5.76	5.45	5.38 / 8.13
GHLC-36	10.31	10.04	8.49	7.94	7.42	6.64	6.13	5.80	5.47	5.44 / 8.65
GHLC-37	10.18	9.93	8.44	7.93	7.36	6.59	6.13	5.80	5.46	5.43 / 8.48
GHLC-38	10.55	10.21	8.62	8.00	7.49	6.73	6.19	5.82	5.47	5.49 / 8.74
GHLC-39	10.38	10.04	8.52	7.97	7.41	6.67	6.21	5.81	5.46	5.45 / 8.71
GHLC-40	10.90	10.50	8.86	8.10	7.60	6.84	6.29	5.83	5.49	5.53 / 9.06
GHLC-41	10.48	10.11	8.54	8.00	7.42	6.66	6.19	5.82	5.47	5.47 / 8.76
GHLC-42	10.86	10.47	8.79	8.07	7.57	6.80	6.30	5.83	5.48	5.57 / 9.18
GHLC-43	11.52	11.08	9.04	8.21	7.67	6.96	6.35	5.85	5.51	5.65 / 9.48
GHLC-44	12.33	12.09	9.65	8.52	7.86	7.15	6.52	5.88	5.55	5.78 / 10.15
GHLC-45	12.14	11.51	9.39	8.41	7.78	7.14	6.45	5.85	5.52	5.72 / 9.84
GHLC-46	12.28	11.63	9.48	8.41	7.77	7.19	6.49	5.87	5.52	5.75 / 10.07
GHLC-47	12.22	11.74	9.50	8.43	7.79	7.18	6.47	5.86	5.53	5.74 / 9.96
GHLC-48	11.33	10.67	8.97	8.18	7.52	6.94	6.32	5.83	5.47	5.60 / 9.49
GHLC-49	11.34	10.67	8.97	8.19	7.52	6.94	6.32	5.83	5.47	5.60 / 9.45
GHLC-50	12.28	11.88	9.47	8.42	7.78	7.19	6.54	5.86	5.51	5.75 / 10.10
GHLC-51	11.75	11.03	9.18	8.26	7.61	7.05	6.41	5.83	5.47	5.65 / 9.64
GHLC-52	11.25	10.55	8.92	8.16	7.52	6.92	6.32	5.85	5.47	5.60 / 9.36
GHLC-53	11.57	10.85	9.10	8.21	7.58	6.98	6.38	5.86	5.47	5.64 / 9.69
JHF-S1	12.13	11.45	10.20	8.75	7.69	6.66	6.21	5.28	4.78	5.11 / 8.87
JHF-S2	12.15	11.44	10.24	8.80	7.73	6.68	6.21	5.30	4.79	5.11 / 8.72
JHF-S3	12.00	11.48	10.25	8.86	7.77	6.69	6.20	5.31	4.79	5.13 / 8.83
JHF-S4	11.65	11.17	9.97	8.62	7.73	6.85	6.24	5.34	5.02	5.10 / 8.53
JHF-S5	11.66	10.88	9.67	8.45	7.51	6.75	6.20	5.37	5.05	5.08 / 8.38
JHF-S6	11.71	10.96	9.72	8.49	7.55	6.79	6.16	5.36	5.05	5.09 / 8.40
JHF-S7	11.58	10.98	9.73	8.50	7.55	6.80	6.17	5.39	5.07	5.07 / 8.40
JHF-S8	11.03	10.36	9.01	7.99	7.12	6.63	5.97	5.52	5.30	5.04 / 8.26
JHF-S9	10.78	10.37	9.01	7.97	7.16	6.62	5.97	5.52	5.30	5.05 / 8.28
JHF-S10	10.42	10.04	8.84	7.97	7.32	6.54	5.98	5.71	5.43	5.19 / 8.27
JHF-S11	11.45	10.84	9.21	8.30	7.58	6.89	6.37	5.83	5.51	5.36 / 8.84
JHF-S12	11.54	11.16	9.44	8.24	7.75	7.02	6.56	5.87	5.52	5.44 / 9.30
GHLC-S1	11.91	11.91	10.09	8.29	7.29	6.73	6.15	5.28	4.76	5.21 / 9.72
GHLC-S2	11.82	11.82	10.06	8.10	7.23	6.75	6.18	5.27	4.74	5.16 / 9.65
GHLC-S3	12.01	11.94	10.19	8.22	7.24	6.64	6.16	5.23	4.76	5.23 / 9.59
GHLC-S4	12.01	11.81	10.18	8.24	7.18	6.49	6.13	5.21	4.78	5.18 / 9.56
GHLC-S5	11.95	11.78	10.15	8.26	7.19	6.48	6.12	5.18	4.76	5.15 / 9.47
GHLC-S6	12.16	11.61	10.29	8.66	7.40	6.52	6.14	5.24	4.78	5.14 / 9.18
GHLC-S7	12.12	11.63	10.26	8.65	7.40	6.53	6.16	5.24	4.79	5.15 / 9.19
GHLC-S8	12.08	11.58	10.28	8.68	7.42	6.54	6.17	5.23	4.78	5.12 / 9.16
GHLC-S9	12.09	11.59	10.21	8.70	7.44	6.54	6.18	5.23	4.78	5.14 / 9.13
GHLC-S10	12.05	11.54	10.22	8.75	7.47	6.57	6.18	5.25	4.78	5.11 / 9.03

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。