

P S J 予測統計値
(中央値)

2009年 7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	12.90	12.61	10.01	8.91	8.68	7.98	7.33	6.94	6.64	7.01 / 11.94	
JHF-2	12.83	12.59	10.02	8.94	8.70	7.97	7.33	6.94	6.64	7.00 / 11.88	
JHF-3	13.04	12.78	10.14	9.06	8.70	7.99	7.35	6.96	6.67	7.07 / 12.11	
JHF-4	13.31	13.02	10.20	9.11	8.71	8.02	7.42	6.97	6.68	7.21 / 12.08	
JHF-5	13.89	13.06	10.50	9.35	8.75	8.11	7.42	7.00	6.70	7.30 / 12.51	
JHF-6	13.53	13.28	10.33	9.20	8.77	8.05	7.37	6.98	6.70	7.15 / 12.25	
JHF-7	12.54	12.27	9.94	8.84	8.53	7.84	7.40	6.93	6.67	6.84 / 11.72	
JHF-8	13.42	13.27	10.40	9.26	8.77	7.99	7.41	6.98	6.71	7.11 / 12.22	
JHF-9	12.78	12.56	10.16	9.05	8.24	7.66	7.28	6.87	6.68	6.88 / 11.84	
JHF-10	12.24	11.73	9.86	8.83	8.34	7.73	7.35	6.92	6.70	6.68 / 11.55	
JHF-11	12.77	12.59	10.22	9.12	8.50	7.83	7.43	6.96	6.73	6.91 / 12.12	
JHF-12	12.67	12.40	10.13	9.00	8.48	7.83	7.43	6.98	6.74	6.95 / 11.99	
JHF-13	12.48	12.24	10.17	9.05	8.39	7.83	7.39	6.97	6.76	6.97 / 12.13	
JHF-14	12.30	11.83	10.00	8.89	8.29	7.75	7.38	6.97	6.75	6.91 / 11.76	
JHF-15	13.88	13.63	10.78	9.60	8.70	7.98	7.53	7.04	6.79	7.46 / 12.94	
JHF-16	14.50	14.03	11.21	9.80	8.88	8.09	7.60	7.10	6.83	7.57 / 13.40	
JHF-17	14.06	13.60	11.07	9.87	8.76	8.04	7.59	7.09	6.83	7.49 / 13.17	
JHF-18	13.88	13.54	10.80	9.60	8.65	8.04	7.55	7.10	6.85	7.44 / 12.84	
JHF-19	12.97	12.62	10.45	9.29	8.39	7.93	7.46	7.06	6.84	7.20 / 11.99	
JHF-20	13.19	12.87	10.62	9.39	8.45	7.98	7.51	7.10	6.87	7.28 / 12.19	
JHF-21	13.72	13.53	10.84	9.62	8.58	8.12	7.60	7.16	6.92	7.41 / 12.70	
JHF-22	13.80	13.34	10.88	9.60	8.60	7.99	7.61	7.17	6.94	7.42 / 12.84	
JHF-23	14.66	14.21	11.19	9.92	8.84	8.14	7.69	7.24	7.00	7.53 / 13.42	
JHF-24	14.31	13.84	11.11	9.78	8.75	8.10	7.69	7.25	7.01	7.49 / 13.30	
JHF-25	14.43	13.96	10.95	9.69	8.73	8.09	7.71	7.27	7.03	7.49 / 13.12	
JHF-26	15.10	14.44	11.10	9.75	8.81	8.29	7.77	7.30	7.06	7.57 / 13.15	
GHLC-1	12.58	12.58	10.99	8.80	7.40	6.12	5.28	4.87	4.52	5.71 / 10.46	
GHLC-2	12.83	12.83	11.21	8.76	7.50	6.20	5.28	4.97	4.63	5.60 / 10.43	
GHLC-3	13.00	13.00	11.38	8.74	7.65	6.33	5.35	5.03	4.70	5.65 / 10.37	
GHLC-4	13.02	12.84	11.09	8.38	7.50	6.25	5.51	5.29	4.76	5.44 / 10.45	
GHLC-5	12.98	12.70	11.12	8.36	7.52	6.26	5.61	5.34	4.83	5.42 / 10.35	
GHLC-6	13.33	12.89	11.78	8.40	7.56	6.87	6.31	5.19	4.86	5.45 / 10.31	
GHLC-7	13.38	12.93	11.92	8.38	7.50	6.84	6.27	5.18	4.95	5.41 / 10.32	
GHLC-8	13.49	12.94	11.80	8.43	7.55	6.86	6.34	5.30	5.08	5.46 / 10.23	
GHLC-9	13.20	12.75	11.23	8.30	7.46	6.81	6.27	5.23	5.10	5.39 / 10.06	
GHLC-10	13.12	12.60	11.16	8.20	7.39	6.73	6.18	5.29	5.18	5.36 / 9.92	
GHLC-11	12.62	12.36	10.54	8.06	7.28	6.67	6.14	5.32	5.20	5.28 / 9.64	
GHLC-12	12.22	12.11	10.07	7.91	7.16	6.55	6.04	5.41	5.34	5.25 / 9.41	
GHLC-13	12.34	12.25	10.19	8.00	7.24	6.62	6.13	5.43	5.39	5.31 / 9.57	
GHLC-14	12.52	12.35	10.36	8.03	7.25	6.65	6.16	5.40	5.28	5.33 / 9.60	
GHLC-15	12.44	11.95	10.23	7.97	7.23	6.59	6.10	5.43	5.31	5.31 / 9.55	
GHLC-16	12.42	12.19	10.26	7.96	7.20	6.61	6.10	5.49	5.38	5.31 / 9.51	
GHLC-17	12.32	12.18	10.17	7.95	7.22	6.60	6.11	5.49	5.38	5.32 / 9.48	
GHLC-18	12.14	11.95	9.93	7.95	7.21	6.59	6.11	5.51	5.40	5.33 / 9.39	
GHLC-19	12.09	11.80	9.85	7.90	7.14	6.56	6.07	5.52	5.38	5.32 / 9.37	
GHLC-20	12.06	12.06	9.79	7.90	7.33	6.63	6.28	5.60	5.45	5.40 / 9.32	
GHLC-21	12.03	11.70	9.64	7.88	7.37	6.56	6.28	5.66	5.49	5.43 / 9.27	
GHLC-22	12.31	11.81	9.85	8.01	7.27	6.64	6.20	5.62	5.53	5.51 / 9.42	
GHLC-23	12.32	11.96	9.76	8.01	7.39	6.65	6.29	5.68	5.54	5.53 / 9.44	
GHLC-24	12.29	11.79	9.58	7.98	7.41	6.86	6.25	5.73	5.53	5.58 / 9.49	
GHLC-25	12.07	11.50	9.11	7.88	7.45	7.35	6.23	5.76	5.47	5.60 / 9.28	

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、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-26	11.62	11.22	9.10	7.65	7.45	6.90	6.21	5.71	5.44	5.38 /	9.05
GHLC-27	10.88	10.69	8.28	7.60	7.60	7.00	5.96	5.76	5.40	5.48 /	8.63
GHLC-28	11.57	11.13	8.54	7.61	7.54	6.99	6.20	5.78	5.39	5.49 /	8.89
GHLC-29	10.68	10.63	8.22	7.60	7.60	6.85	5.99	5.72	5.42	5.51 /	8.74
GHLC-30	10.24	10.21	8.17	7.64	7.58	6.82	6.11	5.77	5.51	5.54 /	8.81
GHLC-31	10.28	10.24	7.98	7.70	7.62	6.84	6.02	5.69	5.46	5.46 /	8.49
GHLC-32	9.95	9.95	7.87	7.70	7.50	6.76	5.99	5.65	5.41	5.41 /	8.29
GHLC-33	10.37	10.33	8.09	7.72	7.64	6.78	6.01	5.69	5.45	5.48 /	8.57
GHLC-34	10.22	9.95	7.98	7.76	7.47	6.73	6.02	5.70	5.47	5.41 /	8.32
GHLC-35	10.27	10.04	8.07	7.78	7.49	6.75	6.02	5.69	5.45	5.43 /	8.37
GHLC-36	10.62	10.51	8.33	7.78	7.62	6.80	6.08	5.77	5.51	5.52 /	8.92
GHLC-37	10.47	10.36	8.30	7.80	7.62	6.83	6.09	5.76	5.50	5.49 /	8.76
GHLC-38	10.84	10.71	8.46	7.84	7.70	6.94	6.07	5.82	5.49	5.56 /	9.04
GHLC-39	10.61	10.50	8.34	7.86	7.65	6.87	6.13	5.77	5.51	5.52 /	8.97
GHLC-40	11.29	11.18	8.67	7.82	7.81	7.05	6.09	5.86	5.51	5.63 /	9.36
GHLC-41	10.75	10.59	8.39	7.88	7.70	6.89	6.13	5.78	5.54	5.55 /	9.09
GHLC-42	11.15	11.06	8.56	7.88	7.72	7.02	6.22	5.86	5.55	5.67 /	9.49
GHLC-43	11.64	11.54	8.78	7.91	7.79	7.14	6.14	5.89	5.56	5.77 /	9.81
GHLC-44	12.50	12.42	9.35	8.11	7.93	7.27	6.33	5.95	5.60	5.95 /	10.44
GHLC-45	12.23	11.91	9.17	7.97	7.91	7.17	6.26	5.91	5.57	5.84 /	10.13
GHLC-46	12.20	12.05	9.24	8.00	7.85	7.20	6.22	5.90	5.58	5.89 /	10.39
GHLC-47	12.33	12.12	9.24	8.03	7.88	7.18	6.27	5.90	5.57	5.87 /	10.34
GHLC-48	11.59	11.13	8.81	8.05	7.75	6.89	6.26	5.91	5.53	5.69 /	9.86
GHLC-49	11.63	11.11	8.77	8.07	7.72	6.88	6.23	5.87	5.52	5.69 /	9.84
GHLC-50	12.36	12.17	9.42	8.07	7.88	7.08	6.35	5.99	5.55	5.87 /	10.46
GHLC-51	11.87	11.36	8.92	8.11	7.76	6.90	6.28	5.93	5.52	5.76 /	10.02
GHLC-52	11.48	10.95	8.65	8.13	7.74	6.90	6.31	5.85	5.52	5.69 /	9.73
GHLC-53	11.68	11.21	8.86	8.13	7.75	6.98	6.38	5.90	5.55	5.75 /	10.09
JHF-S1	12.77	12.41	10.91	8.78	7.65	6.73	6.18	5.36	4.78	5.33 /	10.02
JHF-S2	12.91	12.38	11.03	8.85	7.70	6.71	6.18	5.37	4.80	5.33 /	10.02
JHF-S3	12.85	12.37	10.98	8.94	7.75	6.74	6.21	5.39	4.82	5.34 /	9.99
JHF-S4	12.68	12.05	10.66	8.65	7.58	6.68	6.11	5.34	4.94	5.27 /	9.76
JHF-S5	12.45	12.01	10.39	8.44	7.29	6.59	6.07	5.27	5.02	5.18 /	9.56
JHF-S6	12.35	11.87	10.48	8.54	7.37	6.62	6.08	5.30	5.02	5.21 /	9.60
JHF-S7	12.53	11.71	10.45	8.50	7.35	6.62	6.12	5.30	5.05	5.22 /	9.57
JHF-S8	11.55	11.34	9.65	7.99	6.88	6.42	5.88	5.47	5.36	5.12 /	9.16
JHF-S9	11.83	10.89	9.65	7.96	6.89	6.42	5.90	5.49	5.38	5.12 /	9.17
JHF-S10	11.11	10.43	9.02	7.76	7.56	6.69	5.96	5.78	5.38	5.21 /	8.74
JHF-S11	11.62	10.82	9.45	7.86	7.61	6.72	6.05	5.86	5.44	5.45 /	9.10
JHF-S12	11.93	10.99	9.67	8.10	7.59	6.73	6.22	5.88	5.56	5.55 /	9.57
JHF-S13	7.91	7.50	7.50	7.24	6.41	5.43	4.73	4.04	3.10	3.01 /	7.54
JHF-S14	7.94	7.54	7.54	7.23	6.42	5.45	4.71	3.96	3.03	3.04 /	7.54
GHLC-S1	12.31	12.31	10.17	8.38	7.44	6.83	6.19	5.34	4.80	5.56 /	10.08
GHLC-S2	12.35	12.35	10.13	8.34	7.13	6.85	6.25	5.36	4.79	5.54 /	10.06
GHLC-S3	12.37	12.37	10.31	8.37	7.14	6.77	6.17	5.36	4.82	5.58 /	10.06
GHLC-S4	12.53	12.39	10.48	8.30	7.23	6.40	6.14	5.26	4.82	5.49 /	10.14
GHLC-S5	12.40	12.40	10.43	8.30	7.21	6.42	6.16	5.21	4.80	5.44 /	10.14
GHLC-S6	12.53	12.33	10.82	8.67	7.49	6.60	6.23	5.31	4.80	5.40 /	10.11
GHLC-S7	12.53	12.28	10.78	8.69	7.48	6.61	6.25	5.32	4.80	5.40 /	10.13
GHLC-S8	12.47	12.23	10.73	8.75	7.46	6.63	6.23	5.33	4.80	5.40 /	10.09
GHLC-S9	12.47	12.28	10.67	8.76	7.49	6.63	6.22	5.33	4.79	5.39 /	10.13
GHLC-S10	12.46	12.27	10.79	8.84	7.49	6.69	6.23	5.36	4.80	5.38 /	10.09

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。