

P S J 予測統計値
(中央値)

2009年 8月 3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	12.83	12.53	9.73	8.84	8.45	7.76	7.19	6.79	6.61	6.73 / 11.40		
JHF-2	12.80	12.48	9.67	8.79	8.41	7.76	7.22	6.78	6.63	6.71 / 11.32		
JHF-3	13.01	12.45	9.73	8.85	8.42	7.76	7.24	6.79	6.64	6.83 / 11.54		
JHF-4	13.16	12.73	9.78	8.88	8.46	7.78	7.24	6.86	6.65	6.85 / 11.48		
JHF-5	13.69	12.88	10.05	9.03	8.58	7.86	7.29	6.85	6.65	6.92 / 11.88		
JHF-6	13.49	12.96	9.91	8.90	8.50	7.81	7.25	6.84	6.65	6.82 / 11.69		
JHF-7	12.53	12.13	9.50	8.76	8.19	7.64	7.24	6.85	6.64	6.58 / 11.17		
JHF-8	13.38	12.43	9.94	8.86	8.40	7.76	7.28	6.85	6.67	6.80 / 11.63		
JHF-9	12.74	12.42	9.70	8.74	7.97	7.50	7.20	6.81	6.62	6.68 / 11.29		
JHF-10	12.21	11.56	9.41	8.80	8.05	7.55	7.24	6.83	6.63	6.43 / 10.99		
JHF-11	12.74	12.44	9.76	8.81	8.19	7.63	7.31	6.89	6.68	6.63 / 11.51		
JHF-12	12.62	12.28	9.68	8.82	8.15	7.63	7.31	6.91	6.71	6.66 / 11.42		
JHF-13	12.43	12.07	9.71	8.81	8.08	7.61	7.32	6.91	6.70	6.69 / 11.53		
JHF-14	12.24	11.68	9.55	8.78	8.02	7.58	7.32	6.90	6.70	6.63 / 11.16		
JHF-15	13.69	13.06	10.29	9.11	8.34	7.76	7.41	6.98	6.76	7.20 / 12.28		
JHF-16	14.46	13.74	10.53	9.30	8.50	7.85	7.47	7.03	6.78	7.47 / 12.73		
JHF-17	13.91	13.75	10.57	9.36	8.41	7.84	7.46	7.02	6.80	7.23 / 12.52		
JHF-18	13.88	13.43	10.31	9.10	8.32	7.82	7.43	7.03	6.81	7.22 / 12.19		
JHF-19	12.93	12.42	9.97	8.88	8.11	7.71	7.40	6.99	6.80	6.90 / 11.41		
JHF-20	13.14	12.68	10.13	8.93	8.15	7.77	7.44	7.03	6.81	6.97 / 11.59		
JHF-21	13.67	13.17	10.31	9.09	8.28	7.91	7.47	7.09	6.85	7.13 / 12.04		
JHF-22	13.76	13.37	10.33	9.09	8.29	7.87	7.49	7.11	6.89	7.12 / 12.16		
JHF-23	14.61	13.89	10.65	9.37	8.47	7.93	7.58	7.18	6.94	7.36 / 12.71		
JHF-24	14.23	13.90	10.55	9.26	8.50	7.95	7.56	7.18	6.96	7.26 / 12.64		
JHF-25	14.36	13.50	10.40	9.13	8.45	7.90	7.58	7.20	6.96	7.20 / 12.48		
JHF-26	15.05	14.25	10.47	9.21	8.47	8.03	7.61	7.24	7.01	7.42 / 12.50		
JHF-27	14.58	13.64	10.35	9.11	8.48	7.94	7.58	7.22	6.97	7.28 / 12.28		
GHLC-1	12.81	12.81	10.42	8.45	6.96	5.74	5.11	4.80	4.49	5.46 / 10.47		
GHLC-2	12.96	12.96	10.50	8.57	7.07	5.83	5.19	4.90	4.62	5.38 / 10.41		
GHLC-3	13.07	13.07	10.64	8.65	7.15	5.94	5.17	4.96	4.66	5.43 / 10.22		
GHLC-4	13.02	12.74	10.36	8.30	7.05	5.89	5.45	5.07	4.68	5.30 / 10.27		
GHLC-5	12.98	12.68	10.45	8.28	7.07	5.89	5.50	5.06	4.75	5.30 / 10.43		
GHLC-6	13.33	12.95	11.32	8.31	7.46	6.77	6.07	5.14	4.78	5.31 / 10.21		
GHLC-7	13.38	12.84	11.43	8.28	7.39	6.74	6.15	5.12	4.87	5.27 / 10.23		
GHLC-8	13.31	12.58	11.21	8.32	7.50	6.80	6.23	5.18	4.99	5.32 / 10.15		
GHLC-9	13.22	12.43	10.76	8.22	7.37	6.72	6.13	5.23	5.04	5.29 / 9.98		
GHLC-10	13.05	12.38	10.65	8.10	7.29	6.63	6.11	5.28	5.09	5.24 / 9.78		
GHLC-11	12.91	12.35	10.07	7.97	7.18	6.58	6.00	5.27	5.13	5.17 / 9.56		
GHLC-12	12.57	11.84	9.67	7.82	7.06	6.45	5.97	5.35	5.23	5.14 / 9.33		
GHLC-13	12.35	11.87	9.76	7.88	7.15	6.52	6.03	5.40	5.35	5.21 / 9.42		
GHLC-14	12.75	12.29	9.87	7.93	7.19	6.55	6.06	5.33	5.22	5.22 / 9.49		
GHLC-15	12.75	12.26	9.79	7.87	7.13	6.50	6.00	5.34	5.22	5.20 / 9.46		
GHLC-16	12.18	11.66	9.77	7.85	7.11	6.48	5.99	5.41	5.27	5.20 / 9.36		
GHLC-17	12.47	11.86	9.72	7.86	7.13	6.53	6.02	5.48	5.33	5.24 / 9.27		
GHLC-18	12.37	11.58	9.48	7.86	7.12	6.50	6.00	5.48	5.35	5.25 / 9.32		
GHLC-19	12.30	12.05	9.44	7.81	7.06	6.48	5.99	5.51	5.32	5.24 / 9.25		
GHLC-20	12.27	11.73	9.33	7.79	7.28	6.46	6.18	5.59	5.40	5.27 / 9.17		
GHLC-21	12.12	12.04	9.28	7.81	7.19	6.48	6.13	5.65	5.45	5.34 / 9.14		
GHLC-22	12.31	11.72	9.39	7.93	7.18	6.56	6.07	5.64	5.51	5.43 / 9.32		
GHLC-23	12.36	12.00	9.33	7.93	7.24	6.57	6.11	5.66	5.50	5.43 / 9.32		
GHLC-24	12.22	11.69	9.19	7.91	7.38	6.63	6.08	5.71	5.53	5.50 / 9.30		

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、カカ・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-25	11.99	11.32	8.71	7.79	7.42	7.06	6.04	5.76	5.50	5.51 / 9.12		
GHLC-26	11.58	11.45	8.75	7.58	7.41	6.68	6.00	5.69	5.41	5.29 / 8.89		
GHLC-27	10.88	10.63	8.18	7.57	7.57	6.80	5.92	5.75	5.30	5.43 / 8.39		
GHLC-28	11.60	11.06	8.41	7.53	7.50	6.76	5.97	5.76	5.38	5.41 / 8.76		
GHLC-29	10.70	10.55	8.15	7.58	7.52	6.65	5.96	5.68	5.29	5.45 / 8.36		
GHLC-30	10.25	10.15	8.10	7.59	7.49	6.58	5.98	5.66	5.37	5.48 / 8.31		
GHLC-31	10.30	10.20	7.91	7.64	7.34	6.66	5.96	5.59	5.31	5.40 / 8.14		
GHLC-32	9.92	9.90	7.75	7.67	7.20	6.57	5.98	5.54	5.30	5.37 / 8.00		
GHLC-33	10.38	10.28	7.96	7.69	7.37	6.68	6.00	5.66	5.30	5.44 / 8.14		
GHLC-34	10.20	9.85	7.72	7.72	7.19	6.55	5.99	5.55	5.30	5.34 / 7.93		
GHLC-35	10.30	9.94	7.76	7.76	7.20	6.57	6.00	5.59	5.31	5.37 / 8.01		
GHLC-36	10.64	10.43	8.03	7.74	7.38	6.71	6.01	5.72	5.36	5.46 / 8.47		
GHLC-37	10.48	10.26	7.92	7.77	7.35	6.66	6.02	5.68	5.36	5.43 / 8.37		
GHLC-38	10.83	10.62	8.14	7.79	7.47	6.73	6.06	5.76	5.36	5.50 / 8.71		
GHLC-39	10.62	10.40	8.00	7.82	7.39	6.67	6.04	5.71	5.38	5.46 / 8.56		
GHLC-40	11.31	11.00	8.35	7.80	7.62	6.82	6.05	5.79	5.36	5.56 / 8.95		
GHLC-41	10.76	10.51	8.03	7.85	7.38	6.68	6.06	5.71	5.37	5.49 / 8.59		
GHLC-42	11.15	10.95	8.34	7.86	7.57	6.80	6.08	5.78	5.46	5.59 / 8.96		
GHLC-43	11.66	11.45	8.60	7.87	7.70	6.88	6.13	5.82	5.41	5.71 / 9.29		
GHLC-44	12.48	12.29	9.05	8.08	7.85	7.03	6.19	5.87	5.45	5.87 / 9.97		
GHLC-45	12.19	11.77	8.77	7.94	7.78	6.92	6.16	5.82	5.50	5.77 / 9.88		
GHLC-46	12.13	11.96	8.83	7.94	7.73	6.94	6.17	5.82	5.49	5.81 / 10.03		
GHLC-47	12.16	11.99	8.77	7.98	7.77	6.92	6.19	5.81	5.49	5.80 / 10.04		
GHLC-48	11.59	11.02	8.39	8.01	7.40	6.69	6.14	5.75	5.48	5.62 / 9.41		
GHLC-49	11.60	10.97	8.37	8.04	7.38	6.68	6.15	5.74	5.46	5.63 / 9.41		
GHLC-50	12.36	12.03	8.88	8.04	7.65	6.82	6.22	5.84	5.50	5.81 / 10.14		
GHLC-51	11.87	11.23	8.51	8.07	7.41	6.69	6.18	5.77	5.48	5.68 / 9.73		
GHLC-52	11.46	10.81	8.37	8.08	7.40	6.66	6.18	5.78	5.48	5.62 / 9.30		
GHLC-53	11.68	11.08	8.49	8.08	7.49	6.73	6.20	5.84	5.50	5.68 / 9.50		
JHF-S1	13.08	12.30	10.45	8.42	7.32	6.55	6.09	5.28	4.70	5.19 / 9.96		
JHF-S2	12.63	11.89	10.49	8.47	7.35	6.57	6.09	5.29	4.70	5.21 / 9.96		
JHF-S3	12.58	12.08	10.56	8.55	7.39	6.58	6.11	5.31	4.72	5.23 / 9.92		
JHF-S4	12.25	11.61	10.25	8.25	7.34	6.62	6.02	5.26	4.87	5.14 / 9.65		
JHF-S5	12.30	11.23	9.93	8.05	7.02	6.53	5.97	5.20	4.95	5.09 / 9.48		
JHF-S6	12.45	11.65	10.08	8.12	7.05	6.55	5.96	5.22	4.95	5.11 / 9.49		
JHF-S7	12.06	11.32	10.06	8.10	7.04	6.56	5.95	5.21	4.98	5.11 / 9.49		
JHF-S8	11.94	11.31	9.32	7.60	6.78	6.34	5.85	5.40	5.28	5.02 / 9.08		
JHF-S9	11.56	10.54	9.30	7.58	6.79	6.36	5.87	5.40	5.29	5.05 / 9.09		
JHF-S10	10.90	10.36	8.76	7.76	7.31	6.43	5.95	5.71	5.37	5.13 / 8.65		
JHF-S11	11.59	10.76	9.11	7.70	7.38	6.52	6.04	5.79	5.39	5.38 / 8.92		
JHF-S12	11.96	10.92	9.23	7.82	7.34	6.50	6.10	5.81	5.42	5.48 / 9.07		
JHF-S13	7.83	7.46	7.46	7.05	6.23	5.16	4.66	3.89	3.05	2.84 / 7.46		
JHF-S14	7.84	7.51	7.51	7.03	6.28	5.19	4.66	3.81	3.02	2.85 / 7.51		
JHF-S15	7.92	7.52	7.52	6.74	6.12	5.17	4.67	3.64	3.00	2.87 / 7.52		
GHLC-S1	12.44	12.44	9.52	8.16	7.11	6.74	6.11	5.13	4.73	5.41 / 9.99		
GHLC-S2	12.35	12.35	9.49	7.91	7.10	6.75	6.17	5.05	4.71	5.38 / 9.95		
GHLC-S3	12.44	12.44	9.70	8.04	7.08	6.57	6.10	5.09	4.75	5.43 / 9.98		
GHLC-S4	12.58	12.30	9.79	8.13	7.04	6.26	6.05	5.18	4.73	5.33 / 10.06		
GHLC-S5	12.58	12.35	9.77	8.10	7.06	6.28	6.09	5.16	4.71	5.31 / 10.07		
GHLC-S6	12.57	12.29	10.16	8.31	7.25	6.37	6.15	5.29	4.72	5.26 / 10.05		
GHLC-S7	12.58	12.25	10.12	8.32	7.27	6.38	6.16	5.29	4.71	5.27 / 10.05		
GHLC-S8	12.58	12.19	10.07	8.38	7.32	6.42	6.16	5.31	4.73	5.26 / 10.07		
GHLC-S9	12.56	12.24	10.13	8.40	7.30	6.42	6.13	5.31	4.72	5.26 / 10.04		
GHLC-S10	12.53	12.21	10.13	8.45	7.32	6.45	6.13	5.29	4.70	5.25 / 10.02		

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。