

P S J 予測統計値
(中央値)

2009年 2月 2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	13.83	13.02	11.12	10.07	9.18	8.24	7.68	7.19	7.04	7.45 / 12.71	
JHF-2	13.73	12.96	11.08	10.07	9.16	8.25	7.68	7.18	7.04	7.44 / 12.72	
JHF-3	13.80	13.22	11.17	10.09	9.19	8.33	7.67	7.20	7.03	7.49 / 13.07	
JHF-4	13.88	13.51	11.30	10.12	9.27	8.43	7.68	7.21	7.05	7.52 / 13.34	
JHF-5	14.13	13.81	11.54	10.21	9.43	8.68	7.81	7.31	7.09	7.59 / 13.51	
JHF-6	13.73	13.60	11.43	10.13	9.38	8.61	7.77	7.17	7.13	7.51 / 13.28	
JHF-7	13.11	12.72	10.93	9.86	8.96	8.17	7.64	7.25	7.10	7.39 / 12.60	
JHF-8	13.61	13.60	11.43	10.12	9.30	8.53	7.73	7.15	7.13	7.50 / 13.19	
JHF-9	12.99	12.81	11.07	9.84	8.91	8.33	7.52	7.18	7.12	7.43 / 12.86	
JHF-10	12.54	12.44	10.77	9.80	8.93	8.12	7.60	7.26	7.13	7.33 / 12.34	
JHF-11	13.23	13.04	11.12	9.98	9.02	8.35	7.69	7.26	7.14	7.44 / 12.83	
JHF-12	13.17	12.93	11.07	9.90	8.97	8.28	7.64	7.26	7.14	7.44 / 12.95	
JHF-13	13.53	12.72	11.12	10.00	8.97	8.31	7.68	7.26	7.14	7.44 / 12.85	
JHF-14	12.70	12.52	10.96	9.84	8.99	8.11	7.61	7.25	7.16	7.41 / 12.66	
JHF-15	14.34	14.05	11.78	10.52	9.36	8.53	7.89	7.29	7.18	7.65 / 13.98	
JHF-16	15.47	14.50	12.10	10.83	9.60	8.82	7.98	7.37	7.21	7.76 / 14.82	
JHF-17	14.49	14.30	12.14	10.57	9.60	8.88	7.97	7.39	7.22	7.71 / 13.84	
JHF-18	14.25	14.06	11.87	10.35	9.37	8.70	7.94	7.38	7.23	7.65 / 13.67	
JHF-19	13.25	12.97	11.56	10.12	9.13	8.46	7.77	7.35	7.23	7.52 / 12.83	
JHF-20	13.46	13.21	11.75	10.17	9.25	8.54	7.81	7.38	7.24	7.57 / 12.98	
JHF-21	13.98	13.92	11.99	10.30	9.42	8.65	7.80	7.43	7.25	7.64 / 13.52	
GHLC-1	12.81	12.81	11.65	9.02	7.86	7.05	6.37	5.55	4.92	5.92 / 10.20	
GHLC-2	13.08	13.08	11.82	9.25	7.96	7.04	6.40	5.50	5.06	5.83 / 10.06	
GHLC-3	13.04	13.04	12.10	9.68	8.07	7.03	6.38	5.44	5.16	5.82 / 10.05	
GHLC-4	13.02	13.02	11.83	8.74	7.86	6.78	6.22	5.50	5.29	5.55 / 10.06	
GHLC-5	12.70	12.70	11.75	8.67	7.76	6.81	6.22	5.50	5.33	5.55 / 10.11	
GHLC-6	13.13	12.95	12.21	8.98	7.95	7.34	6.78	5.59	5.31	5.58 / 9.91	
GHLC-7	13.26	13.00	12.26	9.61	7.98	7.27	6.78	5.63	5.31	5.53 / 10.00	
GHLC-8	13.01	13.01	12.25	9.50	7.93	7.38	6.86	5.66	5.36	5.59 / 9.94	
GHLC-9	12.69	12.69	11.89	9.39	7.96	7.38	6.73	5.66	5.37	5.56 / 9.75	
GHLC-10	12.81	12.76	11.70	9.71	8.03	7.36	6.70	5.71	5.43	5.50 / 9.74	
GHLC-11	12.34	12.34	11.20	9.48	7.97	7.43	6.62	5.75	5.50	5.47 / 9.55	
GHLC-12	12.15	12.07	11.57	9.47	8.17	7.32	6.71	5.78	5.53	5.42 / 9.82	
GHLC-13	12.77	12.41	11.63	9.39	8.41	7.52	6.73	5.83	5.59	5.49 / 10.23	
GHLC-14	12.47	12.26	11.77	9.67	8.23	7.41	6.74	5.79	5.52	5.49 / 9.77	
GHLC-15	12.42	12.21	11.38	9.60	8.17	7.41	6.73	5.81	5.53	5.48 / 9.82	
GHLC-16	12.44	12.34	11.68	9.61	8.33	7.38	6.74	5.81	5.54	5.48 / 9.89	
GHLC-17	12.34	12.31	11.54	9.35	8.31	7.40	6.70	5.84	5.54	5.50 / 10.09	
GHLC-18	12.66	12.11	11.50	9.32	8.48	7.43	6.65	5.84	5.56	5.51 / 10.04	
GHLC-19	12.58	12.09	11.53	9.49	8.46	7.40	6.64	5.92	5.53	5.50 / 10.21	
GHLC-20	12.20	11.95	11.40	9.55	8.19	7.36	6.68	5.99	5.59	5.59 / 10.25	
GHLC-21	12.77	11.86	11.05	9.39	8.48	7.38	6.66	6.02	5.61	5.65 / 10.57	
GHLC-22	12.57	12.14	10.93	9.07	8.34	7.39	6.68	6.05	5.61	5.73 / 10.81	
GHLC-23	12.62	12.17	11.06	9.34	8.38	7.41	6.68	6.07	5.62	5.76 / 10.88	
GHLC-24	12.56	12.09	10.86	9.27	8.32	7.39	6.67	6.06	5.65	5.78 / 10.91	
GHLC-25	12.24	11.86	10.54	9.12	8.14	7.33	6.74	6.06	5.66	5.75 / 11.01	
GHLC-26	11.88	11.41	10.56	9.18	8.00	7.20	6.54	5.97	5.61	5.57 / 10.67	
GHLC-27	10.94	10.94	9.51	8.51	7.76	7.20	6.59	5.94	5.72	5.64 / 10.31	
GHLC-28	11.82	11.38	10.18	8.97	7.88	7.18	6.64	5.99	5.62	5.64 / 10.80	
GHLC-29	10.70	10.70	9.38	8.44	7.78	7.10	6.55	5.99	5.75	5.65 / 10.87	
GHLC-30	10.44	10.44	9.12	8.25	7.69	7.08	6.53	6.03	5.82	5.68 / 10.43	

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-31	10.31	10.31	9.13	8.25	7.69	7.01	6.46	5.97	5.78	5.59 / 10.21
GHLC-32	10.21	10.21	9.05	8.23	7.66	6.95	6.39	5.93	5.78	5.58 / 10.17
GHLC-33	10.45	10.45	9.16	8.29	7.73	7.02	6.47	5.99	5.76	5.65 / 10.42
GHLC-34	10.20	10.14	9.06	8.20	7.52	6.93	6.37	5.95	5.76	5.57 / 10.29
GHLC-35	10.29	10.27	9.09	8.23	7.53	6.88	6.39	5.97	5.78	5.59 / 10.40
GHLC-36	11.14	10.78	9.28	8.32	7.84	7.05	6.50	6.04	5.83	5.68 / 10.75
GHLC-37	10.94	10.58	9.18	8.28	7.70	7.00	6.47	6.03	5.85	5.65 / 10.67
GHLC-38	11.64	10.99	9.41	8.39	7.79	7.10	6.53	6.09	5.85	5.73 / 11.00
GHLC-39	11.40	10.75	9.25	8.32	7.93	7.13	6.46	6.05	5.86	5.68 / 10.91
GHLC-40	12.17	11.46	9.71	8.56	7.97	7.27	6.59	6.09	5.84	5.79 / 11.34
GHLC-41	11.13	10.86	9.38	8.39	7.81	7.02	6.47	6.07	5.88	5.71 / 10.97
GHLC-42	12.09	11.38	9.63	8.48	8.03	7.25	6.58	6.15	5.88	5.82 / 11.37
GHLC-43	12.77	11.92	9.92	8.62	8.05	7.34	6.64	6.19	5.89	5.93 / 11.74
GHLC-44	13.05	12.81	10.49	8.91	8.14	7.50	6.79	6.22	5.90	6.11 / 12.60
GHLC-45	12.76	12.34	10.22	8.78	8.11	7.44	6.76	6.25	5.89	6.02 / 12.16
GHLC-46	12.94	12.38	10.21	8.75	8.11	7.47	6.77	6.26	5.90	6.05 / 12.32
GHLC-47	13.13	12.46	10.23	8.76	8.13	7.49	6.73	6.27	5.91	6.03 / 12.37
GHLC-48	12.56	11.71	9.78	8.58	7.95	7.31	6.64	6.19	5.93	5.86 / 11.74
GHLC-49	12.15	11.72	9.76	8.56	7.91	7.30	6.60	6.18	5.93	5.86 / 11.77
GHLC-50	13.18	12.54	10.22	8.77	8.17	7.46	6.92	6.30	5.93	6.05 / 12.56
GHLC-51	12.55	12.03	9.92	8.64	7.95	7.33	6.66	6.21	5.93	5.91 / 12.07
GHLC-52	12.63	11.61	9.66	8.52	7.95	7.26	6.68	6.16	5.95	5.86 / 11.75
GHLC-53	12.99	11.86	9.79	8.58	8.14	7.32	6.78	6.20	5.96	5.92 / 12.01
JHF-S1	12.97	12.40	11.72	9.42	8.30	7.23	6.52	5.90	5.35	5.46 / 10.06
JHF-S2	12.98	12.36	11.63	9.42	8.32	7.22	6.56	5.86	5.37	5.46 / 10.03
JHF-S3	12.96	12.30	11.73	9.58	8.36	7.25	6.56	5.90	5.40	5.49 / 9.93
JHF-S4	12.77	12.02	11.40	9.30	8.25	7.55	6.52	5.88	5.48	5.43 / 9.82
JHF-S5	12.43	11.76	11.00	9.22	8.09	7.46	6.50	5.83	5.50	5.36 / 9.78
JHF-S6	12.14	11.81	10.90	9.12	8.12	7.48	6.52	5.82	5.49	5.38 / 10.08
JHF-S7	12.50	11.82	11.04	9.17	8.12	7.44	6.53	5.81	5.47	5.38 / 10.06
JHF-S8	11.70	10.96	10.06	8.54	7.74	6.93	6.53	5.74	5.55	5.32 / 10.20
JHF-S9	11.64	10.95	10.00	8.58	7.74	6.92	6.53	5.74	5.55	5.31 / 10.28
JHF-S10	11.20	10.60	9.92	8.11	7.88	7.05	6.58	5.91	5.58	5.41 / 10.87
JHF-S11	11.73	11.64	9.95	8.73	8.03	7.35	6.74	6.11	5.83	5.61 / 11.43
JHF-S12	12.27	11.91	10.16	8.54	8.09	7.36	6.82	6.17	5.89	5.70 / 11.88
GHLC-S1	12.05	12.05	10.82	9.12	8.02	7.18	6.32	5.59	5.08	5.72 / 10.13
GHLC-S2	11.99	11.99	10.80	8.92	7.67	7.23	6.37	5.58	5.12	5.68 / 10.05
GHLC-S3	12.17	12.17	11.04	9.13	7.66	6.96	6.31	5.68	5.15	5.71 / 9.99
GHLC-S4	12.33	12.33	11.17	9.22	7.70	6.81	6.28	5.79	5.24	5.61 / 9.95
GHLC-S5	12.30	12.30	11.12	9.29	7.97	6.91	6.39	5.80	5.24	5.57 / 9.91
GHLC-S6	12.73	12.55	11.56	9.22	8.06	7.02	6.37	5.89	5.31	5.53 / 10.07
GHLC-S7	12.68	12.50	11.50	9.32	8.20	7.14	6.38	5.87	5.30	5.54 / 9.95
GHLC-S8	12.63	12.47	11.44	9.39	8.22	7.15	6.42	5.88	5.29	5.54 / 10.00
GHLC-S9	12.63	12.47	11.48	9.45	8.26	7.19	6.42	5.84	5.31	5.54 / 9.95
GHLC-S10	12.65	12.46	11.48	9.40	8.21	7.14	6.45	5.85	5.28	5.52 / 9.90

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。