

P S J 予測統計値  
(中央値)

2009年 7月 1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、ｺﾞｰﾙﾄﾞﾏﾝ・ｻｯｸｽ、ﾓﾙｶﾞﾝｽﾀﾝﾔｰ、ｸﾚﾃﾞｨｻｲｽ、ﾄﾞｲﾂ、JPMｵｶﾞﾝ、UBS、ﾓﾘﾓﾘﾅﾐ日本、大和SMBC、新生、日興ﾌｨｸﾞﾚｰﾌﾟ											
回号	Yield Curve Scenarios ( % )									最低 / 最高(%)	
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp		
JHF-1	12.86	12.65	9.81	8.86	8.67	7.93	7.30	6.91	6.66	7.12 / 11.76	
JHF-2	12.83	12.61	9.74	8.83	8.66	7.90	7.30	6.91	6.66	7.11 / 11.70	
JHF-3	13.04	12.61	9.88	8.90	8.68	7.92	7.32	6.94	6.69	7.17 / 11.92	
JHF-4	13.31	13.05	9.94	8.96	8.71	7.95	7.39	6.96	6.69	7.31 / 11.89	
JHF-5	13.90	13.06	10.22	9.08	8.74	8.04	7.39	6.99	6.70	7.39 / 12.31	
JHF-6	13.54	13.26	10.06	8.97	8.77	7.97	7.35	6.97	6.68	7.25 / 12.06	
JHF-7	12.54	12.26	9.65	8.79	8.44	7.77	7.38	6.92	6.68	6.95 / 11.54	
JHF-8	13.42	13.27	10.11	8.94	8.65	7.92	7.38	6.96	6.69	7.22 / 12.01	
JHF-9	12.80	12.55	9.86	8.81	8.16	7.62	7.29	6.87	6.67	6.99 / 11.66	
JHF-10	12.26	11.72	9.57	8.83	8.26	7.68	7.33	6.91	6.68	6.79 / 11.37	
JHF-11	12.78	12.58	9.93	8.83	8.41	7.80	7.41	6.96	6.74	7.01 / 11.90	
JHF-12	12.68	12.40	9.85	8.85	8.39	7.79	7.42	6.98	6.74	7.06 / 11.80	
JHF-13	12.49	12.24	9.91	8.85	8.32	7.81	7.38	6.97	6.75	7.08 / 11.92	
JHF-14	12.31	11.82	9.70	8.87	8.22	7.71	7.37	6.95	6.75	7.02 / 11.56	
JHF-15	13.88	13.63	10.47	9.27	8.61	7.94	7.51	7.04	6.82	7.45 / 12.73	
JHF-16	14.50	13.95	11.24	9.48	8.79	8.03	7.59	7.09	6.83	7.56 / 13.17	
JHF-17	14.07	13.72	10.77	9.53	8.67	7.99	7.56	7.10	6.86	7.48 / 12.96	
JHF-18	13.91	13.64	10.52	9.28	8.59	8.01	7.55	7.11	6.87	7.43 / 12.62	
JHF-19	12.99	12.62	10.17	8.99	8.35	7.89	7.46	7.06	6.86	7.30 / 11.80	
JHF-20	13.21	12.86	10.33	9.11	8.39	7.96	7.48	7.09	6.87	7.34 / 12.00	
JHF-21	13.72	13.55	10.55	9.29	8.54	8.09	7.58	7.18	6.94	7.40 / 12.46	
JHF-22	13.85	13.44	10.56	9.30	8.55	7.97	7.61	7.19	6.96	7.42 / 12.63	
JHF-23	14.68	14.29	10.86	9.57	8.75	8.13	7.63	7.26	7.01	7.52 / 13.21	
JHF-24	14.32	14.13	10.77	9.49	8.71	8.07	7.63	7.26	7.02	7.49 / 13.09	
JHF-25	14.44	14.21	10.61	9.34	8.67	8.08	7.70	7.29	7.05	7.49 / 12.90	
JHF-26	15.10	14.23	10.88	9.40	8.71	8.10	7.72	7.26	7.05	7.57 / 12.93	
GHLC-1	12.72	12.72	10.79	8.69	7.25	5.98	5.19	4.87	4.54	5.53 / 10.32	
GHLC-2	12.83	12.83	10.91	8.66	7.34	6.09	5.25	4.96	4.62	5.45 / 10.25	
GHLC-3	13.00	13.00	11.17	8.72	7.51	6.22	5.21	5.01	4.70	5.51 / 10.16	
GHLC-4	12.97	12.86	10.93	8.30	7.35	6.11	5.46	5.16	4.65	5.39 / 10.28	
GHLC-5	13.04	12.70	10.87	8.27	7.40	6.15	5.57	5.18	4.70	5.40 / 10.22	
GHLC-6	13.35	12.95	11.64	8.30	7.45	6.74	6.21	5.16	4.85	5.41 / 10.12	
GHLC-7	13.44	12.74	11.71	8.28	7.42	6.72	6.14	5.16	4.95	5.37 / 10.09	
GHLC-8	13.53	13.00	11.60	8.34	7.44	6.76	6.21	5.25	5.08	5.42 / 10.09	
GHLC-9	13.08	12.81	11.08	8.23	7.38	6.69	6.16	5.27	5.09	5.38 / 9.92	
GHLC-10	13.24	12.43	10.95	8.11	7.28	6.64	6.11	5.27	5.17	5.32 / 9.77	
GHLC-11	12.71	12.37	10.35	7.97	7.17	6.56	6.02	5.28	5.19	5.27 / 9.53	
GHLC-12	12.32	12.11	9.87	7.82	7.05	6.43	5.94	5.44	5.33	5.21 / 9.30	
GHLC-13	12.44	11.84	10.04	7.89	7.14	6.50	5.97	5.43	5.39	5.28 / 9.39	
GHLC-14	12.60	12.38	10.21	7.94	7.17	6.53	6.01	5.39	5.28	5.31 / 9.46	
GHLC-15	12.49	12.32	10.04	7.88	7.12	6.50	5.97	5.43	5.30	5.28 / 9.38	
GHLC-16	12.42	11.84	10.04	7.87	7.11	6.47	5.97	5.49	5.39	5.29 / 9.34	
GHLC-17	12.43	11.86	9.98	7.87	7.12	6.51	6.00	5.49	5.41	5.31 / 9.36	
GHLC-18	12.18	11.93	9.73	7.86	7.11	6.48	5.98	5.51	5.40	5.30 / 9.29	
GHLC-19	12.16	11.65	9.65	7.82	7.07	6.43	6.00	5.54	5.38	5.31 / 9.24	
GHLC-20	12.11	11.79	9.61	7.82	7.32	6.48	6.25	5.62	5.44	5.35 / 9.19	
GHLC-21	12.10	11.90	9.47	7.80	7.24	6.46	6.25	5.67	5.43	5.42 / 9.16	
GHLC-22	12.34	11.87	9.63	7.93	7.17	6.55	6.14	5.65	5.47	5.51 / 9.29	
GHLC-23	12.42	11.93	9.55	7.93	7.30	6.54	6.25	5.69	5.47	5.51 / 9.30	
GHLC-24	12.37	11.79	9.41	7.91	7.41	6.70	6.12	5.75	5.46	5.56 / 9.31	
GHLC-25	12.13	11.18	8.92	7.80	7.45	7.23	6.08	5.78	5.42	5.59 / 9.11	

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	11.69	11.30	8.88	7.57	7.43	6.76	6.07	5.71	5.40	5.36 / 8.94		
GHLC-27	10.95	10.72	8.21	7.60	7.59	6.87	5.95	5.72	5.37	5.46 / 8.53		
GHLC-28	11.68	11.16	8.43	7.54	7.54	6.84	6.06	5.78	5.33	5.47 / 8.78		
GHLC-29	10.71	10.60	8.17	7.60	7.59	6.69	5.98	5.67	5.41	5.49 / 8.56		
GHLC-30	10.26	10.22	8.12	7.64	7.56	6.69	6.08	5.74	5.48	5.52 / 8.67		
GHLC-31	10.28	10.26	7.92	7.68	7.54	6.75	6.00	5.67	5.41	5.44 / 8.33		
GHLC-32	10.01	9.99	7.77	7.70	7.41	6.70	6.00	5.64	5.38	5.40 / 8.13		
GHLC-33	10.39	10.35	7.98	7.72	7.55	6.75	6.01	5.66	5.42	5.48 / 8.41		
GHLC-34	10.23	9.95	7.76	7.76	7.38	6.68	6.02	5.66	5.42	5.40 / 8.15		
GHLC-35	10.27	10.05	7.80	7.78	7.40	6.69	6.03	5.67	5.42	5.42 / 8.22		
GHLC-36	10.62	10.54	8.08	7.78	7.46	6.76	6.05	5.72	5.46	5.51 / 8.75		
GHLC-37	10.49	10.35	8.03	7.80	7.51	6.78	6.06	5.72	5.46	5.48 / 8.60		
GHLC-38	10.85	10.74	8.19	7.84	7.68	6.87	6.07	5.76	5.46	5.55 / 8.87		
GHLC-39	10.63	10.49	8.07	7.86	7.61	6.83	6.08	5.76	5.50	5.51 / 8.80		
GHLC-40	11.32	11.18	8.40	7.82	7.79	6.91	6.07	5.83	5.47	5.61 / 9.18		
GHLC-41	10.77	10.62	8.13	7.88	7.61	6.82	6.10	5.75	5.50	5.54 / 8.92		
GHLC-42	11.17	11.09	8.36	7.88	7.71	6.93	6.19	5.83	5.54	5.65 / 9.32		
GHLC-43	11.66	11.29	8.64	7.91	7.76	7.04	6.15	5.86	5.53	5.77 / 9.60		
GHLC-44	12.53	12.42	9.21	8.13	7.93	7.11	6.23	5.92	5.57	5.94 / 10.22		
GHLC-45	12.23	12.04	9.04	7.97	7.89	7.08	6.21	5.89	5.56	5.84 / 9.94		
GHLC-46	12.23	12.11	9.08	8.01	7.83	7.12	6.21	5.88	5.57	5.87 / 10.18		
GHLC-47	12.37	12.10	9.11	8.03	7.86	7.10	6.22	5.87	5.56	5.86 / 10.15		
GHLC-48	11.59	11.17	8.52	8.05	7.64	6.84	6.23	5.87	5.52	5.68 / 9.65		
GHLC-49	11.64	11.14	8.47	8.07	7.61	6.81	6.19	5.84	5.49	5.69 / 9.64		
GHLC-50	12.38	12.18	9.26	8.07	7.85	7.00	6.33	5.98	5.54	5.86 / 10.27		
GHLC-51	11.90	11.36	8.69	8.11	7.66	6.83	6.25	5.90	5.51	5.74 / 9.80		
GHLC-52	11.50	10.95	8.44	8.13	7.65	6.82	6.28	5.79	5.50	5.68 / 9.51		
GHLC-53	11.71	11.21	8.72	8.13	7.73	6.91	6.36	5.84	5.54	5.74 / 9.89		
JHF-S1	12.90	12.30	10.78	8.51	7.39	6.60	6.08	5.26	4.66	5.29 / 9.87		
JHF-S2	12.99	12.06	10.90	8.58	7.43	6.61	6.06	5.26	4.66	5.29 / 9.89		
JHF-S3	12.76	12.09	10.85	8.64	7.47	6.62	6.08	5.27	4.67	5.31 / 9.86		
JHF-S4	12.76	12.10	10.47	8.34	7.42	6.65	6.03	5.22	4.94	5.24 / 9.61		
JHF-S5	12.20	11.84	10.23	8.16	7.04	6.56	6.01	5.17	5.02	5.15 / 9.43		
JHF-S6	12.67	11.75	10.31	8.23	7.08	6.58	6.04	5.19	5.01	5.19 / 9.44		
JHF-S7	12.09	11.49	10.28	8.21	7.06	6.59	6.06	5.17	5.05	5.17 / 9.43		
JHF-S8	11.89	11.06	9.43	7.67	6.78	6.37	5.89	5.47	5.36	5.10 / 9.03		
JHF-S9	11.52	10.98	9.44	7.66	6.78	6.39	5.90	5.49	5.37	5.10 / 9.05		
JHF-S10	11.22	10.59	8.82	7.76	7.40	6.57	5.97	5.77	5.32	5.20 / 8.65		
JHF-S11	11.66	10.85	9.28	7.86	7.47	6.61	6.06	5.84	5.41	5.44 / 8.92		
JHF-S12	11.99	11.02	9.48	8.25	7.42	6.75	6.21	5.86	5.55	5.54 / 9.37		
JHF-S13	7.97	7.50	7.50	7.21	6.36	5.23	4.65	3.94	3.17	2.96 / 7.49		
JHF-S14	7.94	7.58	7.58	6.92	6.25	5.21	4.65	3.74	3.02	2.97 / 7.58		
GHLC-S1	12.44	12.44	9.97	8.25	7.20	6.73	6.13	5.25	4.68	5.50 / 9.95		
GHLC-S2	12.40	12.40	9.91	8.24	7.12	6.73	6.17	5.22	4.67	5.49 / 9.89		
GHLC-S3	12.49	12.49	10.16	8.28	7.12	6.63	6.15	5.13	4.70	5.53 / 9.93		
GHLC-S4	12.58	12.40	10.23	8.21	7.11	6.30	6.09	5.23	4.68	5.44 / 9.98		
GHLC-S5	12.52	12.45	10.24	8.21	7.14	6.32	6.12	5.19	4.66	5.42 / 9.98		
GHLC-S6	12.57	12.33	10.62	8.40	7.32	6.41	6.12	5.27	4.66	5.36 / 9.97		
GHLC-S7	12.58	12.28	10.56	8.42	7.33	6.41	6.13	5.27	4.66	5.37 / 9.97		
GHLC-S8	12.52	12.23	10.54	8.47	7.33	6.46	6.10	5.27	4.68	5.37 / 9.95		
GHLC-S9	12.53	12.28	10.56	8.48	7.35	6.46	6.10	5.26	4.67	5.37 / 9.93		
GHLC-S10	12.52	12.27	10.55	8.57	7.37	6.49	6.12	5.27	4.66	5.35 / 9.93		

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。