

P S J 予測統計値
(平均値)

2009年 11月 16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、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、シティグループ												
回号	Yield Curve Scenarios (%)										最低 / 最高(%)	
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp			
JHF-1	13.29	12.56	10.94	9.64	8.67	7.88	7.31	6.75	6.46	6.58 / 11.41		
JHF-2	13.19	12.53	10.89	9.58	8.64	7.85	7.29	6.74	6.45	6.56 / 11.37		
JHF-3	13.32	12.64	10.97	9.66	8.69	7.89	7.31	6.76	6.47	6.69 / 11.55		
JHF-4	13.59	12.86	11.08	9.80	8.75	7.93	7.34	6.78	6.48	6.79 / 11.61		
JHF-5	13.93	13.23	11.36	9.98	8.90	8.06	7.43	6.81	6.50	6.88 / 12.23		
JHF-6	13.66	12.98	11.12	9.78	8.77	7.98	7.36	6.78	6.47	6.75 / 11.90		
JHF-7	12.91	12.22	10.59	9.37	8.50	7.76	7.24	6.73	6.45	6.41 / 11.22		
JHF-8	13.59	12.87	11.06	9.76	8.74	7.91	7.33	6.77	6.49	6.65 / 11.81		
JHF-9	13.08	12.33	10.63	9.45	8.54	7.80	7.26	6.75	6.47	6.51 / 11.33		
JHF-10	12.56	11.91	10.35	9.22	8.38	7.67	7.21	6.72	6.46	6.33 / 11.03		
JHF-11	13.13	12.47	10.74	9.48	8.59	7.82	7.30	6.78	6.50	6.53 / 11.55		
JHF-12	12.97	12.27	10.60	9.37	8.52	7.75	7.26	6.76	6.49	6.57 / 11.43		
JHF-13	12.85	12.20	10.49	9.29	8.49	7.73	7.26	6.77	6.50	6.51 / 11.55		
JHF-14	12.58	11.88	10.29	9.17	8.36	7.65	7.21	6.75	6.49	6.45 / 11.17		
JHF-15	14.01	13.31	11.33	9.93	8.87	7.99	7.43	6.86	6.57	7.04 / 12.28		
JHF-16	14.73	13.96	11.86	10.25	9.10	8.17	7.53	6.90	6.60	7.44 / 13.32		
JHF-17	14.23	13.49	11.52	10.03	8.96	8.11	7.50	6.91	6.62	7.14 / 12.52		
JHF-18	13.95	13.23	11.22	9.82	8.84	8.01	7.44	6.89	6.61	7.12 / 12.19		
JHF-19	13.04	12.38	10.62	9.43	8.56	7.81	7.33	6.83	6.57	6.70 / 11.39		
JHF-20	13.24	12.54	10.75	9.48	8.64	7.87	7.38	6.88	6.60	6.77 / 11.59		
JHF-21	13.76	13.04	11.07	9.73	8.78	7.96	7.44	6.91	6.63	6.94 / 12.03		
JHF-22	13.80	13.08	11.07	9.79	8.78	7.96	7.45	6.93	6.65	6.94 / 12.15		
JHF-23	14.58	13.83	11.60	10.16	9.02	8.12	7.55	6.99	6.69	7.20 / 13.10		
JHF-24	14.30	13.53	11.36	10.00	8.94	8.08	7.54	6.99	6.70	7.08 / 12.59		
JHF-25	14.24	13.51	11.31	9.94	8.91	8.06	7.53	6.99	6.70	7.01 / 12.61		
JHF-26	14.82	13.97	11.63	10.17	9.07	8.16	7.60	7.02	6.72	7.26 / 13.27		
JHF-27	14.37	13.52	11.33	9.98	8.94	8.09	7.55	7.02	6.73	7.03 / 12.72		
JHF-28	13.55	12.72	10.77	9.55	8.69	7.95	7.49	7.00	6.72	6.64 / 11.71		
JHF-29	13.29	12.46	10.55	9.42	8.60	7.87	7.45	6.98	6.72	6.54 / 11.47		
JHF-30	12.93	12.19	10.31	9.26	8.51	7.83	7.43	6.98	6.73	6.60 / 11.17		
GHLC-1	12.20	11.56	10.29	8.81	7.46	6.32	5.53	4.72	4.37	5.78 / 11.42		
GHLC-2	12.20	11.59	10.31	8.76	7.41	6.28	5.54	4.75	4.42	5.82 / 11.25		
GHLC-3	12.33	11.69	10.36	8.73	7.41	6.29	5.57	4.80	4.48	5.80 / 11.14		
GHLC-4	12.15	11.53	10.19	8.64	7.30	6.23	5.57	4.84	4.54	5.66 / 11.27		
GHLC-5	12.10	11.56	10.21	8.65	7.32	6.27	5.63	4.91	4.62	5.54 / 11.23		
GHLC-6	12.42	11.84	10.41	8.81	7.47	6.42	5.76	5.03	4.74	5.60 / 11.10		
GHLC-7	12.45	11.85	10.42	8.73	7.45	6.41	5.75	5.03	4.74	5.57 / 11.07		
GHLC-8	12.50	11.88	10.40	8.78	7.48	6.43	5.81	5.08	4.79	5.59 / 11.02		
GHLC-9	12.38	11.80	10.22	8.62	7.37	6.39	5.78	5.09	4.81	5.32 / 10.84		
GHLC-10	12.30	11.72	10.14	8.57	7.31	6.39	5.80	5.13	4.86	5.34 / 10.62		
GHLC-11	12.09	11.48	9.86	8.35	7.19	6.33	5.78	5.16	4.90	5.07 / 10.35		
GHLC-12	11.87	11.33	9.71	8.20	7.11	6.32	5.80	5.21	4.96	5.22 / 10.08		
GHLC-13	12.06	11.45	9.86	8.28	7.18	6.36	5.82	5.23	4.97	5.36 / 10.20		
GHLC-14	12.11	11.53	9.91	8.35	7.23	6.40	5.84	5.22	4.96	5.13 / 10.28		
GHLC-15	12.09	11.46	9.89	8.32	7.21	6.40	5.84	5.24	4.98	5.20 / 10.20		
GHLC-16	12.09	11.45	9.88	8.33	7.22	6.40	5.87	5.27	5.01	5.31 / 10.18		
GHLC-17	12.11	11.53	9.88	8.36	7.24	6.44	5.89	5.30	5.04	5.36 / 10.12		
GHLC-18	12.01	11.45	9.76	8.25	7.20	6.40	5.86	5.28	5.02	5.22 / 10.05		
GHLC-19	11.95	11.39	9.73	8.29	7.22	6.41	5.89	5.30	5.04	5.30 / 10.03		
GHLC-20	12.06	11.46	9.76	8.33	7.34	6.51	5.98	5.39	5.12	5.35 / 9.97		
GHLC-21	12.06	11.50	9.78	8.39	7.40	6.57	6.03	5.46	5.19	5.46 / 9.93		

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、カガク・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、シティグループ

回号	Yield Curve Scenarios (%)									最低 / 最高(%)
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp	
GHLC-22	12.26	11.62	9.94	8.49	7.44	6.60	6.05	5.46	5.19	5.54 / 10.07
GHLC-23	12.29	11.63	9.96	8.50	7.50	6.63	6.08	5.49	5.22	5.56 / 10.12
GHLC-24	12.28	11.73	9.95	8.56	7.56	6.72	6.15	5.55	5.27	5.58 / 10.06
GHLC-25	12.12	11.48	9.83	8.48	7.50	6.73	6.14	5.57	5.29	5.57 / 9.83
GHLC-26	11.90	11.29	9.66	8.25	7.35	6.58	6.05	5.50	5.23	5.36 / 9.64
GHLC-27	11.15	10.51	9.18	8.05	7.23	6.52	6.04	5.55	5.29	5.44 / 8.95
GHLC-28	11.82	11.20	9.54	8.29	7.36	6.60	6.08	5.54	5.27	5.46 / 9.49
GHLC-29	11.09	10.47	9.14	8.03	7.23	6.51	6.06	5.57	5.32	5.51 / 9.03
GHLC-30	10.92	10.36	9.03	8.03	7.20	6.48	6.05	5.57	5.32	5.41 / 8.83
GHLC-31	10.79	10.15	8.90	7.90	7.11	6.42	6.00	5.55	5.30	5.32 / 9.01
GHLC-32	10.53	9.97	8.78	7.73	7.04	6.39	6.00	5.56	5.32	5.33 / 9.09
GHLC-33	10.85	10.27	8.92	7.88	7.14	6.45	6.02	5.55	5.31	5.45 / 8.77
GHLC-34	10.65	10.00	8.78	7.82	7.03	6.39	6.00	5.56	5.31	5.39 / 8.94
GHLC-35	10.75	10.12	8.85	7.79	7.06	6.40	6.00	5.55	5.32	5.39 / 8.95
GHLC-36	11.16	10.55	9.17	8.06	7.24	6.51	6.07	5.58	5.33	5.51 / 9.14
GHLC-37	11.04	10.44	9.05	7.97	7.19	6.48	6.05	5.57	5.32	5.47 / 9.05
GHLC-38	11.45	10.78	9.39	8.25	7.36	6.60	6.12	5.62	5.35	5.56 / 9.49
GHLC-39	11.28	10.65	9.24	8.13	7.32	6.57	6.12	5.62	5.36	5.50 / 9.41
GHLC-40	11.87	11.16	9.64	8.36	7.50	6.70	6.18	5.65	5.37	5.63 / 9.78
GHLC-41	11.36	10.75	9.31	8.20	7.35	6.62	6.13	5.63	5.37	5.52 / 9.37
GHLC-42	11.82	11.13	9.61	8.40	7.48	6.70	6.18	5.64	5.37	5.66 / 9.77
GHLC-43	12.20	11.49	9.92	8.62	7.63	6.79	6.23	5.67	5.39	5.78 / 10.25
GHLC-44	12.97	12.25	10.41	8.98	7.92	6.99	6.36	5.74	5.43	5.99 / 11.00
GHLC-45	12.72	12.00	10.21	8.80	7.80	6.92	6.31	5.72	5.42	5.88 / 10.84
GHLC-46	12.88	12.20	10.36	8.91	7.89	7.00	6.36	5.75	5.43	5.89 / 11.13
GHLC-47	12.90	12.17	10.38	8.89	7.88	7.02	6.38	5.74	5.44	5.91 / 11.19
GHLC-48	12.20	11.52	9.84	8.53	7.61	6.85	6.27	5.70	5.41	5.67 / 10.38
GHLC-49	12.23	11.53	9.86	8.56	7.61	6.85	6.26	5.70	5.41	5.67 / 10.42
GHLC-50	12.97	12.23	10.41	8.91	7.89	7.04	6.39	5.76	5.45	5.88 / 11.30
GHLC-51	12.50	11.78	9.97	8.68	7.69	6.88	6.28	5.71	5.42	5.73 / 10.78
GHLC-52	12.09	11.38	9.74	8.47	7.55	6.78	6.23	5.69	5.40	5.66 / 10.22
GHLC-53	12.39	11.67	9.90	8.57	7.64	6.84	6.26	5.71	5.42	5.73 / 10.52
JHF-S1	12.43	11.83	10.40	8.89	7.65	6.58	5.90	5.11	4.79	5.50 / 10.75
JHF-S2	12.34	11.81	10.36	8.84	7.63	6.57	5.90	5.12	4.80	5.47 / 10.71
JHF-S3	12.41	11.77	10.33	8.92	7.65	6.59	5.91	5.12	4.80	5.50 / 10.67
JHF-S4	12.25	11.68	10.20	8.65	7.51	6.54	5.92	5.21	4.91	5.36 / 10.41
JHF-S5	12.09	11.52	9.98	8.54	7.36	6.47	5.89	5.23	4.95	5.25 / 10.22
JHF-S6	12.17	11.54	10.00	8.52	7.39	6.49	5.90	5.23	4.95	5.27 / 10.26
JHF-S7	12.10	11.59	10.00	8.49	7.38	6.49	5.90	5.23	4.95	5.27 / 10.23
JHF-S8	11.71	11.14	9.57	8.08	7.14	6.40	5.89	5.33	5.07	5.12 / 9.74
JHF-S9	11.73	11.11	9.54	8.14	7.15	6.39	5.90	5.33	5.07	5.13 / 9.78
JHF-S10	11.54	10.95	9.33	8.09	7.23	6.51	6.02	5.51	5.24	5.16 / 9.30
JHF-S11	11.98	11.41	9.73	8.37	7.46	6.67	6.15	5.60	5.32	5.46 / 9.66
JHF-S12	12.16	11.60	9.84	8.48	7.56	6.74	6.21	5.65	5.38	5.57 / 9.79
JHF-S13	7.62	7.44	6.81	6.04	5.38	4.85	4.46	3.93	3.67	2.72 / 8.54
JHF-S14	7.61	7.41	6.75	6.01	5.37	4.83	4.43	3.91	3.66	2.73 / 8.39
JHF-S15	7.61	7.39	6.75	6.04	5.37	4.83	4.43	3.91	3.66	2.75 / 8.19
JHF-S16	8.07	7.86	7.22	6.42	5.67	5.07	4.63	4.06	3.79	3.10 / 8.16
JHF-S17	8.08	7.81	7.16	6.35	5.65	5.04	4.63	4.03	3.77	3.11 / 8.12
GHLC-S1	11.95	11.37	10.00	8.69	7.46	6.39	5.63	4.81	4.47	5.79 / 10.81
GHLC-S2	11.92	11.23	9.94	8.62	7.41	6.36	5.62	4.82	4.48	5.76 / 10.81
GHLC-S3	11.90	11.30	9.96	8.62	7.40	6.33	5.60	4.82	4.48	5.84 / 10.81
GHLC-S4	11.95	11.35	10.03	8.63	7.41	6.33	5.65	4.87	4.56	5.68 / 10.81
GHLC-S5	11.91	11.31	10.00	8.61	7.40	6.32	5.65	4.87	4.54	5.66 / 10.86
GHLC-S6	12.08	11.52	10.20	8.80	7.50	6.42	5.74	4.96	4.64	5.59 / 10.82

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、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、シティグループ

回号	Yield Curve Scenarios (%)										最低 / 最高(%)
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp		
GHLC-S7	12.02	11.48	10.10	8.71	7.47	6.39	5.72	4.95	4.64	5.63 / 10.82	
GHLC-S8	12.06	11.44	10.09	8.75	7.48	6.40	5.72	4.95	4.63	5.59 / 10.84	
GHLC-S9	12.02	11.43	10.11	8.68	7.45	6.38	5.72	4.94	4.62	5.59 / 10.79	
GHLC-S10	11.97	11.41	10.08	8.66	7.43	6.36	5.70	4.93	4.61	5.55 / 10.82	

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。