

P S J 予測統計値
(中央値)

2009年 12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、ゴールドマン・サックス、エイガン・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	12.91	12.57	10.24	9.25	8.54	7.92	7.44	6.73	6.47	6.72 / 11.39		
JHF-2	12.84	12.61	10.18	9.19	8.56	7.91	7.41	6.70	6.48	6.63 / 11.39		
JHF-3	13.01	12.67	10.31	9.24	8.56	7.92	7.45	6.74	6.49	6.76 / 11.55		
JHF-4	13.21	12.87	10.43	9.29	8.58	7.97	7.46	6.74	6.50	6.88 / 11.84		
JHF-5	13.36	13.36	10.74	9.43	8.66	8.04	7.51	6.85	6.49	6.96 / 12.50		
JHF-6	13.30	13.07	10.46	9.29	8.64	7.99	7.45	6.79	6.49	6.83 / 12.16		
JHF-7	12.41	12.36	9.77	8.91	8.42	7.75	7.28	6.61	6.50	6.55 / 11.12		
JHF-8	13.40	12.98	10.29	9.17	8.65	7.90	7.39	6.78	6.51	6.72 / 12.05		
JHF-9	12.67	12.58	9.98	8.94	8.25	7.72	7.25	6.65	6.52	6.57 / 11.37		
JHF-10	12.10	11.80	9.66	8.70	8.21	7.65	7.23	6.57	6.53	6.38 / 10.70		
JHF-11	12.71	12.54	10.02	8.98	8.38	7.73	7.30	6.65	6.55	6.59 / 11.33		
JHF-12	12.52	12.44	9.91	8.87	8.32	7.71	7.28	6.64	6.56	6.62 / 11.24		
JHF-13	12.36	12.24	9.96	8.90	8.22	7.65	7.29	6.65	6.59	6.68 / 11.07		
JHF-14	12.11	11.89	9.76	8.75	8.14	7.62	7.27	6.64	6.58	6.50 / 10.35		
JHF-15	13.93	13.33	10.50	9.40	8.51	7.92	7.42	6.89	6.61	7.11 / 12.48		
JHF-16	14.09	13.49	11.04	9.61	8.66	8.05	7.49	7.00	6.62	7.56 / 13.63		
JHF-17	13.97	13.01	10.80	9.57	8.56	7.97	7.45	6.96	6.62	7.21 / 12.78		
JHF-18	13.68	13.24	10.51	9.39	8.44	7.87	7.42	6.88	6.64	7.19 / 12.34		
JHF-19	12.71	12.65	10.18	9.02	8.17	7.66	7.33	6.73	6.64	6.82 / 11.32		
JHF-20	12.92	12.86	10.31	9.04	8.21	7.71	7.35	6.81	6.65	6.82 / 11.48		
JHF-21	13.60	13.14	10.52	9.22	8.31	7.79	7.42	6.89	6.67	7.01 / 12.08		
JHF-22	13.64	13.18	10.52	9.20	8.32	7.80	7.43	6.93	6.68	7.00 / 12.13		
JHF-23	14.35	13.76	10.82	9.51	8.53	7.91	7.50	7.10	6.69	7.28 / 13.39		
JHF-24	13.99	13.87	10.72	9.32	8.42	7.87	7.49	7.09	6.71	7.14 / 12.84		
JHF-25	14.11	13.99	10.58	9.28	8.39	7.86	7.50	7.10	6.71	7.08 / 12.86		
JHF-26	14.80	14.07	10.77	9.38	8.53	7.97	7.55	7.13	6.74	7.34 / 13.56		
JHF-27	14.46	13.97	10.59	9.23	8.44	7.91	7.53	7.15	6.75	7.10 / 12.95		
JHF-28	13.68	13.17	10.03	8.91	8.21	7.82	7.48	7.03	6.75	6.70 / 11.80		
JHF-29	13.54	12.87	9.98	8.87	8.21	7.85	7.49	7.02	6.77	6.59 / 11.56		
JHF-30	13.13	12.34	9.88	8.75	8.25	7.86	7.50	7.00	6.81	6.59 / 11.15		
JHF-31	13.01	12.06	9.74	8.75	8.16	7.78	7.44	6.94	6.82	6.47 / 10.92		
GHLC-1	12.60	12.60	11.29	8.94	7.48	6.26	5.27	4.59	4.35	5.73 / 11.64		
GHLC-2	12.85	12.85	11.27	9.12	7.60	6.36	5.34	4.75	4.45	5.86 / 11.46		
GHLC-3	13.01	13.01	11.19	9.24	7.69	6.44	5.47	4.85	4.53	5.90 / 11.34		
GHLC-4	12.83	12.83	11.04	8.92	7.60	6.38	5.47	5.10	4.74	5.86 / 11.48		
GHLC-5	12.93	12.93	11.01	8.83	7.64	6.41	5.51	5.12	4.83	5.65 / 11.46		
GHLC-6	13.14	13.14	11.47	8.97	7.92	6.66	5.75	5.15	4.95	5.79 / 11.27		
GHLC-7	13.30	13.08	11.70	8.94	7.88	6.80	5.87	5.04	4.94	5.76 / 11.26		
GHLC-8	13.34	13.01	11.69	8.90	7.90	6.81	5.87	5.11	5.03	5.77 / 11.20		
GHLC-9	13.36	12.81	11.49	8.71	7.81	6.63	5.72	5.14	5.00	5.40 / 10.98		
GHLC-10	13.23	12.65	11.42	8.56	7.69	6.62	5.74	5.15	4.98	5.44 / 10.78		
GHLC-11	12.94	12.41	11.06	8.37	7.55	6.55	5.70	5.24	4.97	5.12 / 10.45		
GHLC-12	12.51	12.01	10.64	8.20	7.42	6.61	5.83	5.33	4.92	5.28 / 10.24		
GHLC-13	12.82	12.26	10.80	8.31	7.51	6.80	5.93	5.33	5.03	5.41 / 10.36		
GHLC-14	12.70	12.31	10.88	8.36	7.55	6.74	5.86	5.33	4.96	5.20 / 10.41		
GHLC-15	12.94	12.27	10.78	8.26	7.48	6.68	5.83	5.34	4.93	5.25 / 10.35		
GHLC-16	12.58	12.22	10.72	8.27	7.48	6.73	5.90	5.39	5.01	5.36 / 10.35		
GHLC-17	12.95	12.13	10.76	8.25	7.48	6.76	5.93	5.39	5.05	5.41 / 10.28		
GHLC-18	12.60	12.13	10.42	8.24	7.47	6.75	5.88	5.41	5.06	5.42 / 10.20		
GHLC-19	12.29	12.06	10.32	8.18	7.39	6.67	5.92	5.42	5.07	5.34 / 10.13		
GHLC-20	12.54	12.02	10.29	8.20	7.41	6.79	6.18	5.52	5.21	5.40 / 10.10		

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-21	12.29	12.03	10.12	8.20	7.45	6.82	6.18	5.54	5.41	5.54 / 10.06
GHLC-22	12.29	12.29	10.31	8.36	7.56	6.91	6.15	5.58	5.39	5.64 / 10.28
GHLC-23	12.36	12.30	10.17	8.34	7.52	6.91	6.19	5.58	5.42	5.65 / 10.29
GHLC-24	12.26	12.20	10.06	8.33	7.56	6.93	6.16	5.61	5.45	5.70 / 10.20
GHLC-25	11.99	11.99	9.50	8.23	7.47	6.89	6.15	5.56	5.44	5.68 / 9.97
GHLC-26	11.77	11.58	9.65	7.99	7.33	6.79	6.07	5.54	5.42	5.46 / 9.79
GHLC-27	10.75	10.69	8.60	7.74	7.48	6.51	5.90	5.63	5.29	5.49 / 8.98
GHLC-28	11.55	11.24	8.89	7.95	7.39	6.65	6.12	5.50	5.38	5.56 / 9.63
GHLC-29	10.69	10.69	8.57	7.73	7.48	6.52	5.93	5.73	5.26	5.56 / 8.91
GHLC-30	10.28	10.28	8.52	7.66	7.48	6.51	6.01	5.72	5.24	5.60 / 8.81
GHLC-31	10.24	10.24	8.32	7.54	7.50	6.34	5.90	5.66	5.21	5.37 / 8.58
GHLC-32	9.84	9.84	8.14	7.58	7.28	6.27	5.88	5.59	5.17	5.36 / 8.34
GHLC-33	10.44	10.40	8.36	7.58	7.47	6.38	5.94	5.67	5.23	5.50 / 8.80
GHLC-34	10.19	10.19	8.10	7.62	7.28	6.23	5.83	5.62	5.17	5.45 / 8.54
GHLC-35	10.29	10.27	8.14	7.66	7.32	6.23	5.82	5.61	5.18	5.47 / 8.70
GHLC-36	10.62	10.62	8.45	7.63	7.52	6.54	5.96	5.70	5.27	5.59 / 9.30
GHLC-37	10.49	10.48	8.36	7.66	7.56	6.43	5.90	5.67	5.24	5.54 / 9.18
GHLC-38	10.84	10.81	8.57	7.71	7.66	6.61	6.00	5.64	5.31	5.64 / 9.64
GHLC-39	10.63	10.57	8.43	7.70	7.69	6.59	5.92	5.71	5.27	5.58 / 9.45
GHLC-40	11.31	10.80	8.79	7.88	7.66	6.80	6.03	5.69	5.36	5.74 / 9.93
GHLC-41	10.75	10.71	8.48	7.74	7.69	6.65	5.95	5.73	5.27	5.61 / 9.50
GHLC-42	11.14	11.12	8.81	7.88	7.72	6.92	6.07	5.81	5.32	5.76 / 9.94
GHLC-43	11.63	11.35	9.05	8.08	7.76	7.10	6.11	5.77	5.38	5.89 / 10.40
GHLC-44	12.49	12.45	9.55	8.43	7.78	7.17	6.30	5.83	5.49	6.11 / 11.19
GHLC-45	11.99	12.02	9.24	8.20	7.82	7.18	6.17	5.76	5.45	5.99 / 11.03
GHLC-46	12.12	12.09	9.33	8.27	7.80	7.14	6.26	5.79	5.47	6.01 / 11.31
GHLC-47	12.26	12.18	9.28	8.23	7.86	7.19	6.23	5.74	5.47	6.02 / 11.37
GHLC-48	11.53	11.46	8.75	7.91	7.73	6.88	6.03	5.75	5.35	5.78 / 10.56
GHLC-49	11.53	11.02	8.72	7.93	7.72	6.87	6.02	5.72	5.34	5.75 / 10.57
GHLC-50	12.27	12.23	9.26	8.18	7.90	7.07	6.21	5.77	5.44	6.01 / 11.49
GHLC-51	11.82	11.78	8.84	7.97	7.74	6.89	6.09	5.71	5.37	5.84 / 10.94
GHLC-52	11.44	11.32	8.61	7.99	7.74	6.88	5.99	5.75	5.29	5.74 / 10.43
GHLC-53	11.63	11.33	8.73	7.99	7.79	6.95	6.11	5.82	5.33	5.82 / 10.69
JHF-S1	12.58	12.50	10.92	8.68	7.68	6.57	6.29	5.34	4.96	5.65 / 10.89
JHF-S2	12.56	12.56	10.91	8.78	7.65	6.63	6.33	5.36	4.93	5.65 / 10.85
JHF-S3	12.57	12.42	10.91	8.84	7.69	6.65	6.33	5.38	4.95	5.67 / 10.82
JHF-S4	12.51	12.07	10.87	8.59	7.51	6.61	6.33	5.47	4.93	5.49 / 10.53
JHF-S5	12.43	11.73	10.79	8.37	7.38	6.51	6.22	5.47	4.89	5.35 / 10.37
JHF-S6	12.25	12.05	10.84	8.48	7.41	6.53	6.20	5.47	4.88	5.39 / 10.39
JHF-S7	12.50	12.03	10.82	8.46	7.41	6.53	6.16	5.46	4.87	5.38 / 10.37
JHF-S8	11.51	11.32	10.35	7.95	7.12	6.33	5.86	5.36	4.92	5.19 / 9.89
JHF-S9	11.89	11.01	10.30	7.93	7.11	6.37	5.84	5.36	4.92	5.22 / 9.91
JHF-S10	11.74	10.61	9.87	7.66	7.57	6.63	6.03	5.50	5.35	5.22 / 9.44
JHF-S11	11.68	11.30	10.13	7.91	7.60	6.69	6.18	5.63	5.40	5.54 / 9.78
JHF-S12	11.87	11.44	10.16	7.98	7.55	6.70	6.22	5.79	5.40	5.67 / 9.92
JHF-S13	7.80	7.35	7.35	7.10	6.36	5.27	4.77	4.14	3.14	2.97 / 7.79
JHF-S14	7.81	7.35	7.35	7.10	6.34	5.32	4.74	4.11	3.11	2.99 / 7.65
JHF-S15	7.83	7.37	7.37	7.10	6.34	5.35	4.75	3.99	3.07	3.02 / 7.51
JHF-S16	8.30	7.45	7.45	7.45	6.71	5.80	4.95	4.09	3.10	3.27 / 7.56
JHF-S17	8.36	7.52	7.52	7.50	6.72	5.81	4.95	3.91	3.10	3.26 / 7.52
JHF-S18	8.24	7.52	7.52	7.30	6.55	5.81	4.95	3.80	3.07	3.25 / 7.53
GHLC-S1	12.32	12.32	10.27	8.59	7.34	6.84	6.00	5.33	4.80	5.99 / 10.99
GHLC-S2	12.25	12.25	10.32	8.59	7.24	6.90	6.10	5.26	4.83	6.01 / 10.93
GHLC-S3	12.27	12.27	10.48	8.72	7.35	6.63	6.02	5.16	4.87	6.04 / 11.00
GHLC-S4	12.57	12.57	10.57	8.70	7.43	6.29	6.00	5.16	4.98	5.91 / 11.00

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、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-S5	12.48	12.48	10.53	8.71	7.38	6.33	6.02	5.13	4.95	5.85 / 11.00
GHLC-S6	12.58	12.58	10.78	8.61	7.56	6.54	6.14	5.22	4.97	5.78 / 10.99
GHLC-S7	12.58	12.58	10.69	8.61	7.54	6.56	6.12	5.23	4.97	5.78 / 10.99
GHLC-S8	12.53	12.53	10.69	8.63	7.55	6.59	6.16	5.26	4.96	5.80 / 10.97
GHLC-S9	12.53	12.53	10.73	8.66	7.57	6.58	6.16	5.24	4.96	5.80 / 10.94
GHLC-S10	12.51	12.51	10.73	8.73	7.64	6.61	6.20	5.26	4.96	5.76 / 10.94

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。