

P S J 予測統計値
(平均値)

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、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、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	13.09	12.39	10.93	9.65	8.64	7.85	7.25	6.67	6.38	6.72 / 11.39	
JHF-2	13.05	12.38	10.89	9.57	8.61	7.81	7.23	6.66	6.37	6.63 / 11.39	
JHF-3	13.19	12.49	10.96	9.64	8.67	7.88	7.27	6.68	6.39	6.76 / 11.55	
JHF-4	13.41	12.73	11.14	9.78	8.74	7.92	7.30	6.70	6.41	6.88 / 11.84	
JHF-5	13.79	13.10	11.37	9.99	8.89	8.03	7.39	6.73	6.42	6.96 / 12.50	
JHF-6	13.55	12.84	11.21	9.84	8.78	7.96	7.34	6.72	6.42	6.83 / 12.16	
JHF-7	12.81	12.13	10.60	9.40	8.51	7.77	7.22	6.68	6.39	6.55 / 11.12	
JHF-8	13.54	12.79	11.14	9.76	8.75	7.93	7.32	6.72	6.43	6.72 / 12.05	
JHF-9	12.97	12.29	10.70	9.51	8.56	7.82	7.25	6.70	6.41	6.57 / 11.37	
JHF-10	12.42	11.82	10.31	9.23	8.39	7.67	7.17	6.66	6.40	6.38 / 10.70	
JHF-11	12.97	12.36	10.75	9.54	8.59	7.82	7.27	6.73	6.44	6.59 / 11.33	
JHF-12	12.88	12.26	10.67	9.42	8.56	7.78	7.25	6.72	6.44	6.62 / 11.24	
JHF-13	12.78	12.19	10.65	9.38	8.54	7.77	7.26	6.74	6.46	6.68 / 11.07	
JHF-14	12.53	11.85	10.33	9.22	8.40	7.67	7.20	6.71	6.45	6.50 / 10.35	
JHF-15	14.01	13.29	11.48	10.00	8.94	8.04	7.45	6.84	6.53	7.11 / 12.48	
JHF-16	14.70	13.96	12.04	10.45	9.19	8.23	7.57	6.88	6.56	7.56 / 13.63	
JHF-17	14.18	13.45	11.60	10.16	9.04	8.17	7.53	6.90	6.58	7.21 / 12.78	
JHF-18	13.88	13.21	11.36	9.96	8.91	8.07	7.47	6.87	6.57	7.19 / 12.34	
JHF-19	13.04	12.40	10.69	9.47	8.62	7.86	7.34	6.82	6.53	6.82 / 11.32	
JHF-20	13.25	12.54	10.85	9.56	8.69	7.92	7.38	6.85	6.56	6.82 / 11.48	
JHF-21	13.74	13.01	11.22	9.81	8.85	8.03	7.47	6.90	6.60	7.01 / 12.08	
JHF-22	13.79	13.07	11.19	9.83	8.88	8.04	7.49	6.93	6.63	7.00 / 12.13	
JHF-23	14.64	13.85	11.82	10.34	9.16	8.22	7.62	6.98	6.68	7.28 / 13.39	
JHF-24	14.32	13.57	11.59	10.11	9.07	8.17	7.59	7.00	6.68	7.14 / 12.84	
JHF-25	14.28	13.55	11.55	10.06	9.05	8.16	7.60	6.99	6.69	7.08 / 12.86	
JHF-26	14.87	14.10	11.92	10.33	9.21	8.28	7.67	7.05	6.72	7.34 / 13.56	
JHF-27	14.42	13.66	11.55	10.13	9.09	8.23	7.64	7.05	6.73	7.10 / 12.95	
JHF-28	13.55	12.77	10.92	9.67	8.80	8.04	7.53	7.00	6.70	6.70 / 11.80	
JHF-29	13.36	12.58	10.75	9.57	8.74	8.00	7.52	7.00	6.71	6.59 / 11.56	
JHF-30	13.00	12.24	10.50	9.41	8.64	7.94	7.50	7.00	6.72	6.59 / 11.15	
JHF-31	12.74	11.98	10.36	9.30	8.55	7.86	7.45	6.97	6.70	6.47 / 10.92	
GHLC-1	12.57	11.88	10.85	9.28	7.86	6.63	5.76	4.85	4.46	5.73 / 11.64	
GHLC-2	12.66	11.95	10.76	9.24	7.81	6.59	5.76	4.87	4.49	5.86 / 11.46	
GHLC-3	12.65	11.99	10.78	9.19	7.78	6.56	5.78	4.91	4.54	5.90 / 11.34	
GHLC-4	12.61	11.89	10.66	9.06	7.70	6.52	5.79	4.96	4.61	5.86 / 11.48	
GHLC-5	12.51	11.88	10.64	9.04	7.69	6.56	5.84	5.04	4.70	5.65 / 11.46	
GHLC-6	12.63	12.06	10.69	9.10	7.75	6.61	5.89	5.10	4.77	5.79 / 11.27	
GHLC-7	12.69	12.04	10.66	9.04	7.69	6.58	5.88	5.10	4.76	5.76 / 11.26	
GHLC-8	12.70	12.02	10.67	9.07	7.72	6.62	5.92	5.14	4.81	5.77 / 11.20	
GHLC-9	12.54	11.89	10.52	8.89	7.59	6.54	5.88	5.13	4.82	5.40 / 10.98	
GHLC-10	12.45	11.81	10.38	8.79	7.51	6.51	5.87	5.15	4.85	5.44 / 10.78	
GHLC-11	12.24	11.63	10.18	8.59	7.39	6.48	5.87	5.20	4.91	5.12 / 10.45	
GHLC-12	11.99	11.39	9.93	8.45	7.27	6.42	5.88	5.23	4.96	5.28 / 10.24	
GHLC-13	12.15	11.50	10.03	8.51	7.32	6.46	5.87	5.25	4.97	5.41 / 10.36	
GHLC-14	12.15	11.58	10.08	8.59	7.38	6.49	5.90	5.23	4.96	5.20 / 10.41	
GHLC-15	12.18	11.56	10.05	8.58	7.36	6.49	5.90	5.26	4.98	5.25 / 10.35	
GHLC-16	12.15	11.60	10.06	8.56	7.37	6.50	5.93	5.28	5.01	5.36 / 10.35	
GHLC-17	12.18	11.53	10.10	8.51	7.38	6.51	5.95	5.31	5.03	5.41 / 10.28	
GHLC-18	12.12	11.48	9.96	8.47	7.34	6.51	5.93	5.31	5.03	5.42 / 10.20	
GHLC-19	12.03	11.46	9.89	8.50	7.35	6.51	5.94	5.31	5.03	5.34 / 10.13	
GHLC-20	12.08	11.52	9.95	8.53	7.46	6.60	6.02	5.40	5.12	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、カギン・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	12.12	11.55	10.01	8.53	7.51	6.64	6.08	5.46	5.17	5.54 / 10.06
GHLC-22	12.28	11.69	10.09	8.66	7.56	6.66	6.09	5.46	5.18	5.64 / 10.28
GHLC-23	12.36	11.71	10.14	8.71	7.61	6.71	6.12	5.48	5.20	5.65 / 10.29
GHLC-24	12.30	11.67	10.11	8.68	7.61	6.74	6.14	5.52	5.24	5.70 / 10.20
GHLC-25	12.01	11.45	9.93	8.52	7.52	6.73	6.12	5.52	5.24	5.68 / 9.97
GHLC-26	11.83	11.23	9.69	8.38	7.38	6.58	6.03	5.46	5.18	5.46 / 9.79
GHLC-27	11.01	10.33	9.09	8.04	7.19	6.47	5.98	5.47	5.23	5.49 / 8.98
GHLC-28	11.70	11.04	9.57	8.29	7.36	6.58	6.04	5.49	5.22	5.56 / 9.63
GHLC-29	10.90	10.28	9.07	8.00	7.17	6.45	5.98	5.49	5.24	5.56 / 8.91
GHLC-30	10.80	10.15	8.95	7.95	7.15	6.43	5.98	5.49	5.25	5.60 / 8.81
GHLC-31	10.59	9.96	8.84	7.82	7.04	6.35	5.91	5.46	5.21	5.37 / 8.58
GHLC-32	10.35	9.79	8.66	7.67	6.95	6.31	5.91	5.46	5.23	5.36 / 8.34
GHLC-33	10.65	10.06	8.91	7.87	7.10	6.40	5.95	5.48	5.24	5.50 / 8.80
GHLC-34	10.43	9.84	8.64	7.75	6.97	6.31	5.91	5.46	5.23	5.45 / 8.54
GHLC-35	10.53	9.90	8.75	7.75	7.01	6.33	5.92	5.47	5.24	5.47 / 8.70
GHLC-36	10.96	10.36	9.09	8.04	7.20	6.46	6.00	5.50	5.26	5.59 / 9.30
GHLC-37	10.87	10.24	8.99	7.97	7.14	6.41	5.96	5.48	5.24	5.54 / 9.18
GHLC-38	11.25	10.60	9.22	8.13	7.29	6.52	6.02	5.52	5.26	5.64 / 9.64
GHLC-39	11.08	10.44	9.10	8.07	7.22	6.48	6.00	5.51	5.25	5.58 / 9.45
GHLC-40	11.60	10.90	9.51	8.33	7.43	6.62	6.09	5.55	5.28	5.74 / 9.93
GHLC-41	11.18	10.55	9.19	8.08	7.27	6.54	6.04	5.53	5.27	5.61 / 9.50
GHLC-42	11.60	10.95	9.52	8.34	7.44	6.64	6.11	5.56	5.29	5.76 / 9.94
GHLC-43	11.99	11.28	9.82	8.57	7.57	6.75	6.16	5.59	5.31	5.89 / 10.40
GHLC-44	12.83	12.07	10.36	8.98	7.88	6.94	6.30	5.66	5.35	6.11 / 11.19
GHLC-45	12.47	11.81	10.14	8.76	7.74	6.86	6.25	5.63	5.33	5.99 / 11.03
GHLC-46	12.62	11.88	10.23	8.85	7.79	6.91	6.26	5.63	5.33	6.01 / 11.31
GHLC-47	12.68	11.95	10.26	8.88	7.81	6.94	6.30	5.65	5.34	6.02 / 11.37
GHLC-48	11.95	11.26	9.73	8.45	7.53	6.76	6.18	5.61	5.32	5.78 / 10.56
GHLC-49	11.93	11.22	9.72	8.46	7.50	6.74	6.16	5.58	5.31	5.75 / 10.57
GHLC-50	12.71	12.01	10.26	8.89	7.81	6.94	6.31	5.66	5.36	6.01 / 11.49
GHLC-51	12.22	11.57	9.94	8.63	7.61	6.81	6.21	5.61	5.33	5.84 / 10.94
GHLC-52	11.88	11.17	9.60	8.44	7.47	6.70	6.13	5.59	5.31	5.74 / 10.43
GHLC-53	12.17	11.42	9.87	8.59	7.58	6.79	6.20	5.62	5.34	5.82 / 10.69
JHF-S1	12.43	11.79	10.55	9.08	7.79	6.67	5.95	5.12	4.77	5.65 / 10.89
JHF-S2	12.33	11.79	10.50	9.00	7.75	6.65	5.92	5.11	4.76	5.65 / 10.85
JHF-S3	12.39	11.78	10.45	9.03	7.76	6.65	5.93	5.11	4.76	5.67 / 10.82
JHF-S4	12.25	11.62	10.32	8.82	7.58	6.57	5.92	5.17	4.87	5.49 / 10.53
JHF-S5	12.01	11.43	10.06	8.60	7.41	6.48	5.88	5.18	4.89	5.35 / 10.37
JHF-S6	12.06	11.53	10.12	8.66	7.46	6.52	5.90	5.20	4.91	5.39 / 10.39
JHF-S7	12.09	11.51	10.14	8.63	7.45	6.50	5.89	5.20	4.91	5.38 / 10.37
JHF-S8	11.59	11.09	9.67	8.24	7.17	6.39	5.87	5.28	5.03	5.19 / 9.89
JHF-S9	11.60	11.02	9.62	8.18	7.15	6.38	5.86	5.27	5.01	5.22 / 9.91
JHF-S10	11.43	10.85	9.40	8.11	7.19	6.47	5.96	5.42	5.17	5.22 / 9.44
JHF-S11	11.88	11.26	9.75	8.38	7.43	6.64	6.10	5.52	5.24	5.54 / 9.78
JHF-S12	12.06	11.42	9.87	8.54	7.53	6.71	6.15	5.57	5.30	5.67 / 9.92
JHF-S13	7.67	7.50	6.88	6.20	5.49	4.91	4.51	3.96	3.70	2.97 / 7.79
JHF-S14	7.72	7.48	6.88	6.15	5.47	4.90	4.48	3.95	3.68	2.99 / 7.65
JHF-S15	7.66	7.49	6.87	6.18	5.48	4.90	4.48	3.95	3.68	3.02 / 7.51
JHF-S16	8.18	7.99	7.36	6.55	5.79	5.16	4.69	4.10	3.82	3.27 / 7.56
JHF-S17	8.20	7.94	7.34	6.49	5.77	5.14	4.69	4.07	3.81	3.26 / 7.52
JHF-S18	8.14	7.87	7.27	6.49	5.73	5.10	4.65	4.04	3.77	3.25 / 7.53
GHLC-S1	12.36	11.68	10.47	9.10	7.82	6.67	5.84	4.94	4.54	5.99 / 10.99
GHLC-S2	12.24	11.63	10.42	9.08	7.78	6.64	5.83	4.94	4.56	6.01 / 10.93
GHLC-S3	12.27	11.67	10.45	9.12	7.80	6.65	5.84	4.96	4.57	6.04 / 11.00
GHLC-S4	12.37	11.71	10.44	9.10	7.80	6.63	5.87	4.99	4.63	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	12.30	11.67	10.47	9.05	7.78	6.62	5.85	5.00	4.63	5.85 / 11.00
GHLC-S6	12.42	11.83	10.57	9.18	7.85	6.69	5.93	5.07	4.70	5.78 / 10.99
GHLC-S7	12.37	11.80	10.52	9.17	7.83	6.67	5.91	5.06	4.69	5.78 / 10.99
GHLC-S8	12.37	11.79	10.50	9.18	7.84	6.67	5.92	5.06	4.69	5.80 / 10.97
GHLC-S9	12.43	11.73	10.54	9.10	7.83	6.66	5.92	5.06	4.70	5.80 / 10.94
GHLC-S10	12.33	11.78	10.53	9.12	7.82	6.66	5.91	5.05	4.69	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。