

P S J 予測統計値
(平均値)

2009年 9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、モリガンスタンレー、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			
JHF-1	13.34	12.58	11.03	9.71	8.70	7.90	7.31	6.76	6.47	6.86 / 11.64		
JHF-2	13.26	12.60	11.00	9.66	8.69	7.88	7.31	6.76	6.47	6.85 / 11.57		
JHF-3	13.49	12.74	11.11	9.75	8.76	7.95	7.35	6.79	6.50	6.97 / 11.77		
JHF-4	13.69	13.01	11.29	9.82	8.81	7.98	7.38	6.79	6.51	7.08 / 11.75		
JHF-5	14.12	13.37	11.57	10.08	8.96	8.10	7.47	6.83	6.52	7.10 / 12.29		
JHF-6	13.88	13.11	11.36	9.90	8.86	8.05	7.42	6.81	6.51	6.98 / 11.95		
JHF-7	13.05	12.34	10.74	9.51	8.59	7.85	7.30	6.77	6.50	6.71 / 11.44		
JHF-8	13.79	13.05	11.28	9.83	8.84	8.00	7.41	6.83	6.53	6.95 / 11.92		
JHF-9	13.23	12.55	10.84	9.57	8.66	7.90	7.34	6.81	6.52	6.83 / 11.54		
JHF-10	12.66	12.02	10.49	9.30	8.48	7.76	7.27	6.78	6.51	6.64 / 11.22		
JHF-11	13.27	12.60	10.93	9.64	8.70	7.91	7.37	6.83	6.56	6.78 / 11.78		
JHF-12	13.15	12.50	10.81	9.52	8.66	7.87	7.35	6.83	6.55	6.81 / 11.68		
JHF-13	13.07	12.36	10.74	9.52	8.65	7.88	7.38	6.86	6.58	6.83 / 11.79		
JHF-14	12.81	12.14	10.46	9.33	8.52	7.79	7.33	6.84	6.57	6.78 / 11.42		
JHF-15	14.36	13.56	11.68	10.17	9.06	8.16	7.57	6.97	6.66	7.37 / 12.56		
JHF-16	15.07	14.34	12.19	10.57	9.31	8.34	7.67	7.01	6.69	7.60 / 13.39		
JHF-17	14.55	13.76	11.82	10.25	9.16	8.29	7.65	7.03	6.72	7.41 / 12.79		
JHF-18	14.30	13.56	11.54	10.11	9.04	8.20	7.59	7.01	6.70	7.40 / 12.46		
JHF-19	13.38	12.64	10.93	9.66	8.76	7.98	7.47	6.95	6.66	7.07 / 11.64		
JHF-20	13.55	12.83	11.08	9.77	8.84	8.05	7.52	7.00	6.71	7.14 / 11.86		
JHF-21	14.12	13.36	11.42	9.95	8.99	8.16	7.60	7.04	6.74	7.33 / 12.31		
JHF-22	14.22	13.43	11.43	10.03	9.03	8.17	7.64	7.08	6.77	7.31 / 12.44		
JHF-23	15.10	14.27	12.07	10.48	9.31	8.36	7.76	7.14	6.82	7.53 / 13.22		
JHF-24	14.73	13.91	11.80	10.27	9.22	8.31	7.74	7.15	6.83	7.47 / 12.91		
JHF-25	14.72	13.92	11.78	10.30	9.21	8.32	7.75	7.16	6.85	7.41 / 12.79		
JHF-26	15.31	14.41	12.07	10.47	9.36	8.41	7.80	7.18	6.86	7.56 / 13.36		
JHF-27	14.88	14.02	11.80	10.26	9.24	8.35	7.77	7.19	6.87	7.44 / 12.73		
JHF-28	13.80	12.99	11.03	9.77	8.91	8.14	7.64	7.11	6.81	7.10 / 11.91		
GHLC-1	12.49	11.81	10.68	9.06	7.67	6.50	5.69	4.85	4.47	5.76 / 11.38		
GHLC-2	12.59	11.90	10.65	9.02	7.64	6.47	5.71	4.88	4.51	5.76 / 11.25		
GHLC-3	12.60	11.95	10.65	8.96	7.60	6.45	5.71	4.91	4.56	5.77 / 11.16		
GHLC-4	12.53	11.89	10.51	8.91	7.53	6.43	5.75	4.97	4.65	5.54 / 11.17		
GHLC-5	12.47	11.84	10.50	8.83	7.52	6.45	5.78	5.03	4.72	5.48 / 11.22		
GHLC-6	12.74	12.15	10.70	9.03	7.67	6.60	5.91	5.15	4.83	5.51 / 11.09		
GHLC-7	12.71	12.13	10.69	8.92	7.62	6.55	5.89	5.13	4.81	5.49 / 11.06		
GHLC-8	12.83	12.14	10.71	8.97	7.65	6.60	5.94	5.18	4.88	5.50 / 11.04		
GHLC-9	12.62	11.97	10.47	8.84	7.55	6.55	5.91	5.19	4.90	5.45 / 10.85		
GHLC-10	12.57	11.90	10.34	8.73	7.47	6.51	5.90	5.21	4.93	5.41 / 10.63		
GHLC-11	12.32	11.70	10.17	8.52	7.37	6.49	5.91	5.25	4.98	5.24 / 10.38		
GHLC-12	12.08	11.51	9.89	8.31	7.24	6.44	5.88	5.29	5.02	5.27 / 10.10		
GHLC-13	12.25	11.63	10.01	8.42	7.30	6.46	5.90	5.30	5.03	5.34 / 10.23		
GHLC-14	12.24	11.60	10.08	8.54	7.34	6.50	5.93	5.29	5.02	5.32 / 10.27		
GHLC-15	12.27	11.59	10.01	8.45	7.33	6.49	5.92	5.30	5.02	5.32 / 10.23		
GHLC-16	12.23	11.58	9.99	8.45	7.32	6.49	5.93	5.32	5.04	5.31 / 10.16		
GHLC-17	12.23	11.65	9.99	8.45	7.36	6.53	5.97	5.35	5.08	5.34 / 10.16		
GHLC-18	12.18	11.56	9.99	8.40	7.33	6.50	5.95	5.35	5.08	5.36 / 10.09		
GHLC-19	12.20	11.50	9.91	8.47	7.35	6.53	5.98	5.38	5.11	5.34 / 10.03		
GHLC-20	12.20	11.58	9.97	8.46	7.46	6.60	6.05	5.45	5.17	5.39 / 9.98		
GHLC-21	12.20	11.56	9.97	8.52	7.50	6.64	6.10	5.50	5.23	5.47 / 9.94		
GHLC-22	12.36	11.72	10.09	8.63	7.53	6.67	6.11	5.50	5.22	5.53 / 10.11		
GHLC-23	12.46	11.78	10.11	8.61	7.58	6.71	6.14	5.53	5.25	5.56 / 10.11		

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・サクス、カカ・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-24	12.35	11.68	10.03	8.60	7.59	6.74	6.16	5.57	5.29	5.60 / 10.09
GHLC-25	12.11	11.51	9.93	8.54	7.53	6.75	6.16	5.58	5.31	5.61 / 9.86
GHLC-26	11.89	11.27	9.69	8.28	7.37	6.58	6.06	5.50	5.24	5.39 / 9.66
GHLC-27	11.12	10.50	9.14	8.05	7.20	6.48	6.00	5.53	5.28	5.51 / 8.91
GHLC-28	11.77	11.13	9.60	8.25	7.36	6.59	6.06	5.54	5.27	5.49 / 9.50
GHLC-29	11.04	10.39	9.07	7.96	7.18	6.46	6.00	5.53	5.29	5.55 / 8.80
GHLC-30	10.89	10.27	9.05	7.94	7.16	6.44	6.00	5.54	5.30	5.55 / 8.74
GHLC-31	10.70	10.08	8.90	7.84	7.06	6.38	5.96	5.51	5.28	5.47 / 8.52
GHLC-32	10.48	9.91	8.70	7.73	6.97	6.33	5.95	5.52	5.29	5.42 / 8.28
GHLC-33	10.80	10.22	8.94	7.92	7.10	6.41	5.99	5.53	5.29	5.50 / 8.73
GHLC-34	10.51	9.95	8.75	7.72	6.98	6.32	5.94	5.52	5.29	5.42 / 8.50
GHLC-35	10.65	10.06	8.78	7.82	7.02	6.35	5.96	5.53	5.29	5.43 / 8.63
GHLC-36	11.12	10.46	9.14	8.02	7.21	6.49	6.04	5.56	5.31	5.53 / 9.19
GHLC-37	11.04	10.36	9.07	8.02	7.16	6.45	6.02	5.55	5.31	5.49 / 9.06
GHLC-38	11.37	10.72	9.33	8.19	7.31	6.56	6.07	5.58	5.33	5.60 / 9.52
GHLC-39	11.24	10.57	9.20	8.09	7.25	6.51	6.05	5.58	5.32	5.55 / 9.34
GHLC-40	11.74	11.07	9.57	8.39	7.44	6.64	6.13	5.61	5.34	5.65 / 9.83
GHLC-41	11.33	10.63	9.26	8.11	7.28	6.56	6.07	5.59	5.34	5.56 / 9.37
GHLC-42	11.76	11.07	9.58	8.38	7.45	6.67	6.14	5.62	5.36	5.69 / 9.83
GHLC-43	12.20	11.49	9.94	8.56	7.60	6.78	6.20	5.65	5.38	5.82 / 10.29
GHLC-44	13.04	12.24	10.47	9.04	7.91	6.97	6.34	5.72	5.42	6.01 / 11.08
GHLC-45	12.72	11.94	10.20	8.84	7.77	6.89	6.28	5.69	5.40	5.90 / 10.89
GHLC-46	12.87	12.09	10.31	8.90	7.82	6.94	6.31	5.70	5.41	5.93 / 11.15
GHLC-47	12.90	12.14	10.33	8.91	7.84	6.97	6.34	5.71	5.41	5.92 / 11.21
GHLC-48	12.17	11.44	9.78	8.49	7.55	6.79	6.22	5.67	5.39	5.72 / 10.39
GHLC-49	12.14	11.40	9.81	8.53	7.55	6.79	6.21	5.66	5.38	5.72 / 10.43
GHLC-50	12.92	12.15	10.36	8.91	7.86	6.99	6.36	5.73	5.43	5.93 / 11.31
GHLC-51	12.46	11.69	10.03	8.64	7.65	6.85	6.24	5.68	5.40	5.80 / 10.79
GHLC-52	12.11	11.32	9.71	8.43	7.50	6.73	6.18	5.65	5.38	5.70 / 10.25
GHLC-53	12.41	11.67	9.98	8.61	7.62	6.83	6.24	5.70	5.41	5.77 / 10.54
JHF-S1	12.43	11.82	10.43	8.91	7.66	6.59	5.91	5.13	4.82	5.39 / 10.73
JHF-S2	12.40	11.76	10.41	8.87	7.64	6.57	5.91	5.13	4.80	5.39 / 10.70
JHF-S3	12.42	11.83	10.46	8.90	7.66	6.60	5.93	5.14	4.82	5.42 / 10.67
JHF-S4	12.33	11.71	10.27	8.71	7.51	6.54	5.93	5.21	4.92	5.31 / 10.41
JHF-S5	12.10	11.51	9.97	8.51	7.35	6.47	5.90	5.24	4.96	5.21 / 10.22
JHF-S6	12.17	11.59	10.10	8.59	7.39	6.49	5.91	5.24	4.96	5.24 / 10.25
JHF-S7	12.16	11.58	10.05	8.57	7.38	6.49	5.90	5.24	4.96	5.24 / 10.24
JHF-S8	11.62	11.09	9.52	8.10	7.12	6.38	5.88	5.33	5.08	5.12 / 9.75
JHF-S9	11.66	11.12	9.57	8.12	7.14	6.38	5.89	5.33	5.08	5.13 / 9.77
JHF-S10	11.44	10.87	9.31	8.03	7.16	6.45	5.96	5.46	5.21	5.18 / 9.29
JHF-S11	11.92	11.34	9.68	8.36	7.42	6.64	6.11	5.57	5.30	5.48 / 9.66
JHF-S12	12.13	11.49	9.86	8.50	7.52	6.71	6.18	5.63	5.36	5.59 / 9.80
JHF-S13	7.63	7.42	6.80	6.06	5.39	4.84	4.44	3.93	3.67	2.86 / 7.47
JHF-S14	7.59	7.37	6.84	6.01	5.38	4.82	4.43	3.92	3.67	2.86 / 7.45
JHF-S15	7.62	7.38	6.85	6.03	5.38	4.83	4.44	3.92	3.67	2.91 / 7.50
JHF-S16	8.08	7.83	7.23	6.36	5.65	5.04	4.61	4.05	3.80	3.25 / 7.49
GHLC-S1	12.26	11.65	10.39	8.96	7.64	6.55	5.77	4.92	4.55	5.72 / 10.82
GHLC-S2	12.25	11.56	10.29	8.84	7.60	6.53	5.76	4.93	4.56	5.67 / 10.76
GHLC-S3	12.23	11.64	10.32	8.89	7.63	6.52	5.77	4.95	4.58	5.72 / 10.82
GHLC-S4	12.30	11.65	10.39	8.95	7.64	6.53	5.82	5.01	4.65	5.58 / 10.82
GHLC-S5	12.31	11.64	10.29	8.85	7.60	6.49	5.79	4.98	4.64	5.57 / 10.85
GHLC-S6	12.44	11.81	10.50	9.00	7.68	6.59	5.88	5.07	4.72	5.49 / 10.83
GHLC-S7	12.37	11.77	10.39	8.95	7.66	6.57	5.86	5.05	4.71	5.51 / 10.83
GHLC-S8	12.40	11.76	10.43	8.94	7.67	6.57	5.87	5.06	4.72	5.48 / 10.82
GHLC-S9	12.39	11.74	10.43	8.98	7.66	6.56	5.86	5.06	4.72	5.48 / 10.79

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、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-S10	12.34	11.73	10.38	8.96	7.65	6.56	5.86	5.06	4.72	5.49 / 10.78

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。