

P S J 予測統計値
(平均値)

2009年 10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、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	13.34	12.58	10.95	9.67	8.62	7.88	7.29	6.74	6.45	6.72 / 11.55		
JHF-2	13.25	12.55	10.95	9.61	8.60	7.85	7.28	6.73	6.44	6.70 / 11.48		
JHF-3	13.48	12.77	11.12	9.75	8.67	7.92	7.33	6.76	6.47	6.82 / 11.68		
JHF-4	13.64	12.95	11.25	9.85	8.73	7.96	7.35	6.78	6.48	6.91 / 11.64		
JHF-5	14.04	13.34	11.52	10.02	8.86	8.07	7.44	6.80	6.50	7.00 / 12.08		
JHF-6	13.86	13.06	11.30	9.86	8.77	8.01	7.40	6.79	6.49	6.82 / 11.84		
JHF-7	12.98	12.35	10.71	9.47	8.52	7.82	7.27	6.74	6.46	6.57 / 11.35		
JHF-8	13.73	13.00	11.27	9.87	8.75	7.97	7.37	6.80	6.51	6.80 / 11.84		
JHF-9	13.23	12.49	10.85	9.54	8.57	7.87	7.32	6.78	6.50	6.67 / 11.45		
JHF-10	12.69	12.03	10.45	9.26	8.41	7.73	7.25	6.75	6.48	6.50 / 11.13		
JHF-11	13.23	12.57	10.91	9.55	8.61	7.89	7.33	6.81	6.52	6.72 / 11.69		
JHF-12	13.17	12.48	10.80	9.54	8.58	7.84	7.33	6.81	6.53	6.66 / 11.57		
JHF-13	13.02	12.33	10.70	9.46	8.56	7.84	7.34	6.83	6.55	6.68 / 11.68		
JHF-14	12.77	12.07	10.44	9.32	8.44	7.74	7.28	6.80	6.54	6.62 / 11.33		
JHF-15	14.28	13.58	11.64	10.13	8.96	8.13	7.53	6.94	6.63	7.20 / 12.44		
JHF-16	15.02	14.29	12.15	10.49	9.16	8.31	7.64	6.99	6.66	7.60 / 12.86		
JHF-17	14.46	13.72	11.78	10.25	9.04	8.26	7.60	6.99	6.68	7.30 / 12.69		
JHF-18	14.23	13.50	11.51	10.05	8.94	8.16	7.55	6.97	6.66	7.22 / 12.35		
JHF-19	13.35	12.64	10.85	9.62	8.65	7.94	7.43	6.91	6.63	6.90 / 11.53		
JHF-20	13.52	12.83	11.00	9.70	8.74	8.01	7.47	6.95	6.67	6.96 / 11.74		
JHF-21	14.04	13.28	11.34	9.95	8.89	8.12	7.56	7.00	6.71	7.15 / 12.18		
JHF-22	14.11	13.36	11.37	9.94	8.92	8.11	7.57	7.02	6.72	7.15 / 12.34		
JHF-23	14.98	14.23	12.01	10.37	9.18	8.31	7.72	7.10	6.78	7.40 / 12.86		
JHF-24	14.65	13.89	11.73	10.20	9.11	8.27	7.70	7.11	6.79	7.29 / 12.76		
JHF-25	14.66	13.84	11.71	10.17	9.09	8.26	7.69	7.11	6.79	7.23 / 12.60		
JHF-26	15.22	14.37	12.05	10.40	9.21	8.37	7.76	7.15	6.82	7.47 / 12.69		
JHF-27	14.79	13.98	11.78	10.21	9.13	8.32	7.74	7.16	6.84	7.26 / 12.51		
JHF-28	13.84	13.03	11.08	9.81	8.85	8.13	7.63	7.10	6.81	6.89 / 11.83		
JHF-29	13.53	12.79	10.88	9.61	8.75	8.05	7.58	7.07	6.78	6.73 / 11.58		
GHLC-1	12.55	11.82	10.69	9.09	7.63	6.49	5.69	4.82	4.44	5.65 / 10.68		
GHLC-2	12.65	11.93	10.67	9.07	7.58	6.44	5.69	4.85	4.49	5.69 / 10.56		
GHLC-3	12.68	11.94	10.64	9.03	7.54	6.42	5.68	4.87	4.53	5.66 / 10.47		
GHLC-4	12.53	11.85	10.53	8.89	7.48	6.40	5.72	4.95	4.62	5.72 / 10.54		
GHLC-5	12.45	11.82	10.45	8.83	7.45	6.42	5.74	4.99	4.67	5.38 / 10.55		
GHLC-6	12.73	12.15	10.74	9.06	7.62	6.57	5.88	5.12	4.80	5.65 / 10.45		
GHLC-7	12.76	12.10	10.65	8.95	7.57	6.55	5.87	5.11	4.79	5.62 / 10.44		
GHLC-8	12.78	12.17	10.68	9.01	7.58	6.57	5.91	5.14	4.84	5.57 / 10.34		
GHLC-9	12.64	12.03	10.53	8.79	7.48	6.52	5.88	5.16	4.87	5.33 / 10.17		
GHLC-10	12.57	11.91	10.38	8.72	7.42	6.50	5.88	5.19	4.90	5.37 / 10.01		
GHLC-11	12.36	11.67	10.11	8.57	7.30	6.46	5.88	5.22	4.95	5.12 / 9.74		
GHLC-12	12.06	11.43	9.90	8.35	7.17	6.39	5.86	5.25	4.99	5.28 / 9.52		
GHLC-13	12.20	11.56	9.97	8.39	7.23	6.44	5.87	5.27	5.00	5.38 / 9.62		
GHLC-14	12.26	11.60	10.05	8.47	7.28	6.47	5.90	5.26	4.99	5.20 / 9.68		
GHLC-15	12.25	11.60	9.99	8.49	7.27	6.46	5.90	5.27	5.01	5.25 / 9.63		
GHLC-16	12.23	11.59	9.96	8.43	7.25	6.45	5.90	5.28	5.01	5.31 / 9.57		
GHLC-17	12.22	11.58	10.01	8.48	7.27	6.49	5.93	5.31	5.04	5.31 / 9.55		
GHLC-18	12.19	11.56	9.96	8.36	7.24	6.46	5.91	5.31	5.05	5.27 / 9.45		
GHLC-19	12.15	11.50	9.89	8.38	7.27	6.49	5.94	5.34	5.07	5.36 / 9.44		
GHLC-20	12.21	11.52	9.97	8.44	7.39	6.59	6.02	5.43	5.15	5.42 / 9.39		
GHLC-21	12.24	11.59	9.94	8.46	7.43	6.62	6.07	5.48	5.21	5.49 / 9.36		
GHLC-22	12.31	11.70	10.07	8.59	7.46	6.64	6.08	5.47	5.20	5.58 / 9.50		

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-23	12.38	11.77	10.07	8.63	7.51	6.68	6.11	5.50	5.22	5.60 / 9.51	
GHLC-24	12.35	11.74	10.03	8.57	7.52	6.72	6.14	5.53	5.26	5.65 / 9.45	
GHLC-25	12.16	11.48	9.90	8.52	7.46	6.72	6.13	5.55	5.28	5.64 / 9.28	
GHLC-26	11.90	11.24	9.64	8.30	7.30	6.57	6.03	5.47	5.21	5.41 / 9.12	
GHLC-27	11.07	10.44	9.11	8.04	7.14	6.46	5.98	5.51	5.26	5.53 / 8.48	
GHLC-28	11.76	11.14	9.54	8.28	7.28	6.56	6.04	5.51	5.24	5.50 / 8.94	
GHLC-29	11.00	10.40	9.05	7.99	7.12	6.44	5.98	5.51	5.27	5.50 / 8.43	
GHLC-30	10.87	10.25	9.00	7.95	7.10	6.42	5.98	5.52	5.28	5.52 / 8.41	
GHLC-31	10.67	10.06	8.82	7.81	6.99	6.35	5.93	5.49	5.26	5.43 / 8.24	
GHLC-32	10.43	9.87	8.68	7.68	6.92	6.31	5.92	5.50	5.26	5.42 / 8.11	
GHLC-33	10.79	10.21	8.93	7.89	7.05	6.41	5.96	5.51	5.27	5.52 / 8.25	
GHLC-34	10.53	9.91	8.72	7.73	6.95	6.32	5.93	5.51	5.28	5.42 / 8.04	
GHLC-35	10.66	10.04	8.81	7.79	6.97	6.32	5.93	5.50	5.26	5.43 / 8.18	
GHLC-36	11.12	10.49	9.16	8.00	7.15	6.45	6.01	5.54	5.29	5.55 / 8.65	
GHLC-37	10.98	10.34	9.04	7.99	7.10	6.42	5.99	5.53	5.29	5.51 / 8.57	
GHLC-38	11.37	10.71	9.29	8.15	7.25	6.53	6.04	5.56	5.31	5.62 / 8.95	
GHLC-39	11.21	10.58	9.18	8.08	7.19	6.49	6.03	5.55	5.31	5.56 / 8.79	
GHLC-40	11.81	11.07	9.58	8.35	7.38	6.63	6.10	5.59	5.32	5.68 / 9.18	
GHLC-41	11.34	10.64	9.23	8.11	7.21	6.54	6.05	5.57	5.32	5.58 / 8.80	
GHLC-42	11.77	11.08	9.55	8.33	7.38	6.64	6.12	5.60	5.34	5.71 / 9.17	
GHLC-43	12.20	11.46	9.87	8.57	7.53	6.75	6.18	5.63	5.35	5.84 / 9.56	
GHLC-44	13.00	12.20	10.50	8.99	7.83	6.94	6.31	5.70	5.40	6.06 / 10.25	
GHLC-45	12.64	11.96	10.21	8.82	7.69	6.87	6.26	5.67	5.39	5.94 / 10.08	
GHLC-46	12.79	12.07	10.33	8.87	7.73	6.91	6.27	5.68	5.38	5.98 / 10.32	
GHLC-47	12.90	12.07	10.30	8.86	7.75	6.94	6.31	5.69	5.39	5.97 / 10.36	
GHLC-48	12.12	11.38	9.77	8.51	7.48	6.77	6.20	5.65	5.37	5.74 / 9.70	
GHLC-49	12.16	11.46	9.77	8.48	7.47	6.76	6.18	5.64	5.36	5.72 / 9.71	
GHLC-50	12.96	12.15	10.36	8.87	7.76	6.96	6.33	5.71	5.41	5.96 / 10.43	
GHLC-51	12.48	11.74	9.95	8.61	7.56	6.83	6.22	5.67	5.38	5.80 / 10.01	
GHLC-52	12.05	11.32	9.67	8.46	7.43	6.71	6.16	5.63	5.36	5.73 / 9.55	
GHLC-53	12.38	11.65	9.92	8.61	7.54	6.81	6.22	5.67	5.39	5.79 / 9.79	
JHF-S1	12.48	11.85	10.41	8.97	7.60	6.58	5.89	5.10	4.78	5.52 / 10.12	
JHF-S2	12.38	11.82	10.37	8.89	7.59	6.56	5.88	5.10	4.78	5.52 / 10.12	
JHF-S3	12.41	11.82	10.43	8.91	7.58	6.56	5.88	5.09	4.77	5.54 / 10.09	
JHF-S4	12.32	11.70	10.20	8.73	7.45	6.51	5.89	5.18	4.89	5.38 / 9.84	
JHF-S5	12.12	11.47	9.96	8.45	7.29	6.44	5.86	5.20	4.92	5.28 / 9.66	
JHF-S6	12.16	11.52	10.06	8.54	7.34	6.47	5.89	5.21	4.94	5.30 / 9.69	
JHF-S7	12.08	11.46	9.97	8.49	7.28	6.43	5.84	5.17	4.90	5.08 / 9.65	
JHF-S8	11.62	11.06	9.54	8.12	7.06	6.34	5.85	5.29	5.04	5.16 / 9.23	
JHF-S9	11.63	11.11	9.58	8.10	7.07	6.35	5.86	5.30	5.04	5.16 / 9.25	
JHF-S10	11.42	10.83	9.27	8.00	7.11	6.44	5.95	5.44	5.19	5.19 / 8.83	
JHF-S11	11.91	11.30	9.66	8.32	7.36	6.61	6.09	5.55	5.28	5.51 / 9.12	
JHF-S12	12.11	11.53	9.84	8.49	7.45	6.69	6.16	5.60	5.34	5.60 / 9.23	
JHF-S13	7.57	7.40	6.79	6.07	5.34	4.82	4.43	3.91	3.65	2.80 / 7.56	
JHF-S14	7.57	7.31	6.78	5.99	5.31	4.79	4.40	3.89	3.64	2.81 / 7.39	
JHF-S15	7.56	7.39	6.79	5.98	5.33	4.79	4.40	3.90	3.64	2.81 / 7.41	
JHF-S16	8.15	7.94	7.24	6.42	5.68	5.09	4.65	4.08	3.82	3.16 / 7.84	
GHLC-S1	12.29	11.63	10.34	8.92	7.60	6.54	5.76	4.90	4.54	5.62 / 10.18	
GHLC-S2	12.21	11.51	10.30	8.88	7.55	6.51	5.74	4.90	4.53	5.72 / 10.17	
GHLC-S3	12.29	11.58	10.31	8.88	7.57	6.50	5.75	4.92	4.56	5.69 / 10.17	
GHLC-S4	12.34	11.70	10.32	8.93	7.59	6.51	5.80	4.97	4.63	5.70 / 10.24	
GHLC-S5	12.27	11.63	10.30	8.89	7.57	6.49	5.78	4.96	4.62	5.67 / 10.24	
GHLC-S6	12.42	11.77	10.46	8.96	7.65	6.57	5.86	5.04	4.70	5.64 / 10.21	
GHLC-S7	12.40	11.76	10.46	8.96	7.63	6.55	5.86	5.03	4.70	5.66 / 10.21	
GHLC-S8	12.37	11.73	10.44	8.97	7.63	6.55	5.85	5.03	4.69	5.65 / 10.25	

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-S9	12.38	11.78	10.44	8.96	7.62	6.54	5.84	5.03	4.69	5.65 / 10.23
GHLC-S10	12.35	11.70	10.43	8.96	7.61	6.55	5.84	5.03	4.69	5.62 / 10.21

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。