

P S J 予測統計値
(中央値)

2009年 9月 15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	12.87	12.66	10.15	9.11	8.63	7.86	7.32	6.74	6.53	6.76 / 11.67	
JHF-2	12.80	12.79	10.09	9.05	8.62	7.87	7.29	6.72	6.54	6.75 / 11.60	
JHF-3	13.04	12.71	10.23	9.13	8.63	7.88	7.35	6.73	6.56	6.87 / 11.82	
JHF-4	13.33	12.95	10.35	9.17	8.66	7.91	7.35	6.78	6.56	6.98 / 11.78	
JHF-5	13.45	13.41	10.65	9.30	8.68	7.97	7.44	6.87	6.56	6.99 / 12.39	
JHF-6	13.50	13.13	10.35	9.15	8.68	7.91	7.33	6.82	6.56	6.88 / 12.02	
JHF-7	12.47	12.31	9.72	8.78	8.34	7.71	7.20	6.80	6.57	6.61 / 11.45	
JHF-8	13.40	13.22	10.22	9.06	8.56	7.86	7.30	6.82	6.58	6.85 / 11.95	
JHF-9	12.71	12.59	9.94	8.85	8.15	7.61	7.22	6.78	6.59	6.71 / 11.60	
JHF-10	12.18	11.76	9.62	8.77	8.18	7.63	7.20	6.77	6.61	6.54 / 11.27	
JHF-11	12.71	12.41	9.99	8.88	8.30	7.70	7.26	6.87	6.62	6.68 / 11.82	
JHF-12	12.58	12.44	9.88	8.81	8.27	7.70	7.28	6.88	6.64	6.70 / 11.68	
JHF-13	12.40	12.27	9.92	8.83	8.19	7.65	7.30	6.88	6.66	6.73 / 11.80	
JHF-14	12.21	11.88	9.74	8.81	8.12	7.61	7.28	6.86	6.68	6.68 / 11.44	
JHF-15	13.81	12.86	10.51	9.36	8.48	7.84	7.44	6.98	6.71	7.26 / 12.59	
JHF-16	14.33	13.84	10.98	9.56	8.63	7.96	7.50	7.09	6.76	7.64 / 13.53	
JHF-17	13.95	13.08	10.78	9.53	8.50	7.88	7.46	7.02	6.76	7.30 / 12.82	
JHF-18	13.73	13.17	10.49	9.34	8.42	7.81	7.44	7.01	6.75	7.29 / 12.47	
JHF-19	12.87	12.65	10.15	9.00	8.17	7.68	7.35	6.98	6.72	6.95 / 11.67	
JHF-20	13.06	12.81	10.29	9.05	8.21	7.72	7.39	7.00	6.74	7.02 / 11.89	
JHF-21	13.66	13.00	10.51	9.23	8.35	7.84	7.46	7.06	6.76	7.21 / 12.34	
JHF-22	13.70	13.58	10.53	9.23	8.34	7.90	7.48	7.08	6.82	7.19 / 12.47	
JHF-23	14.51	14.09	10.82	9.55	8.53	7.94	7.58	7.24	6.89	7.46 / 13.35	
JHF-24	14.16	13.80	10.73	9.37	8.47	7.95	7.55	7.20	6.91	7.34 / 12.91	
JHF-25	14.30	14.03	10.58	9.34	8.45	7.99	7.55	7.21	6.91	7.29 / 12.84	
JHF-26	14.98	14.17	10.78	9.42	8.50	8.11	7.60	7.28	6.96	7.53 / 13.49	
JHF-27	14.63	13.64	10.59	9.30	8.49	8.14	7.60	7.21	6.95	7.32 / 12.86	
JHF-28	13.81	13.17	10.05	8.98	8.39	8.03	7.55	7.20	6.86	6.98 / 11.93	
GHLC-1	12.64	12.64	11.13	8.84	7.28	6.05	5.24	4.79	4.44	5.87 / 11.38	
GHLC-2	12.83	12.83	11.04	8.84	7.23	6.01	5.21	4.87	4.53	5.81 / 11.31	
GHLC-3	12.92	12.92	11.02	8.97	7.35	6.07	5.26	4.96	4.62	5.87 / 11.22	
GHLC-4	12.91	12.91	10.73	8.70	7.20	6.01	5.47	5.22	4.80	5.68 / 11.29	
GHLC-5	12.91	12.91	10.79	8.66	7.26	6.03	5.55	5.21	4.92	5.46 / 11.24	
GHLC-6	13.26	12.99	11.48	8.67	7.77	7.07	6.12	5.14	4.97	5.64 / 11.10	
GHLC-7	13.37	12.98	11.57	8.65	7.72	7.02	6.25	5.09	4.90	5.64 / 11.12	
GHLC-8	13.42	12.98	11.66	8.70	7.77	7.05	6.29	5.16	4.96	5.64 / 11.05	
GHLC-9	13.53	12.77	11.35	8.56	7.70	6.99	6.19	5.17	4.96	5.40 / 10.85	
GHLC-10	13.09	12.61	11.21	8.44	7.59	6.90	6.15	5.23	5.02	5.44 / 10.68	
GHLC-11	12.96	12.38	10.71	8.25	7.47	6.82	6.04	5.28	5.06	5.17 / 10.40	
GHLC-12	12.59	12.07	10.26	8.08	7.34	6.70	6.07	5.38	5.19	5.21 / 10.15	
GHLC-13	12.67	12.19	10.36	8.19	7.40	6.77	6.20	5.42	5.27	5.42 / 10.24	
GHLC-14	12.76	12.20	10.46	8.24	7.44	6.81	6.09	5.37	5.14	5.26 / 10.37	
GHLC-15	12.68	12.16	10.36	8.18	7.38	6.75	6.06	5.38	5.16	5.30 / 10.28	
GHLC-16	12.48	12.19	10.36	8.15	7.36	6.73	6.09	5.41	5.19	5.28 / 10.22	
GHLC-17	12.65	12.17	10.28	8.16	7.37	6.75	6.19	5.44	5.31	5.37 / 10.21	
GHLC-18	12.36	12.08	10.05	8.16	7.37	6.75	6.20	5.45	5.34	5.34 / 10.15	
GHLC-19	12.30	12.07	9.99	8.11	7.32	6.71	6.16	5.48	5.31	5.41 / 10.08	
GHLC-20	12.23	12.02	9.87	8.08	7.33	6.71	6.25	5.57	5.41	5.47 / 10.03	
GHLC-21	12.04	11.95	9.75	8.10	7.34	6.73	6.24	5.63	5.48	5.54 / 9.99	
GHLC-22	12.31	12.22	10.00	8.24	7.44	6.82	6.16	5.59	5.50	5.60 / 10.17	
GHLC-23	12.33	12.20	9.88	8.25	7.43	6.81	6.27	5.64	5.51	5.65 / 10.20	

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、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	12.27	12.01	9.68	8.23	7.45	6.84	6.29	5.68	5.54	5.69 / 10.11
GHLC-25	12.05	11.97	9.17	8.09	7.39	7.22	6.23	5.73	5.50	5.68 / 9.89
GHLC-26	11.62	11.52	9.23	7.88	7.39	6.88	6.09	5.67	5.45	5.46 / 9.71
GHLC-27	10.82	10.62	8.50	7.64	7.54	6.89	5.96	5.79	5.31	5.55 / 8.93
GHLC-28	11.58	11.14	8.75	7.84	7.48	6.98	6.04	5.73	5.41	5.55 / 9.56
GHLC-29	10.69	10.68	8.48	7.61	7.56	6.79	5.94	5.77	5.29	5.54 / 8.87
GHLC-30	10.25	10.22	8.40	7.58	7.58	6.68	5.94	5.75	5.32	5.55 / 8.79
GHLC-31	10.26	10.23	8.20	7.64	7.52	6.77	5.93	5.68	5.27	5.46 / 8.59
GHLC-32	9.90	9.90	8.05	7.66	7.40	6.69	5.97	5.61	5.24	5.45 / 8.33
GHLC-33	10.37	10.33	8.26	7.66	7.59	6.76	5.97	5.72	5.27	5.54 / 8.75
GHLC-34	10.19	10.17	8.01	7.70	7.36	6.67	5.97	5.63	5.26	5.44 / 8.51
GHLC-35	10.27	10.24	8.04	7.72	7.38	6.67	5.98	5.67	5.26	5.46 / 8.67
GHLC-36	10.59	10.56	8.35	7.72	7.60	6.76	5.99	5.81	5.31	5.57 / 9.24
GHLC-37	10.48	10.40	8.23	7.74	7.54	6.78	6.00	5.77	5.31	5.53 / 9.14
GHLC-38	10.82	10.76	8.45	7.76	7.71	6.87	6.02	5.81	5.33	5.64 / 9.58
GHLC-39	10.59	10.56	8.30	7.80	7.60	6.83	6.03	5.79	5.35	5.58 / 9.40
GHLC-40	11.32	11.24	8.71	7.76	7.76	6.97	6.02	5.84	5.38	5.70 / 9.89
GHLC-41	10.72	10.68	8.39	7.84	7.59	6.81	6.04	5.80	5.33	5.60 / 9.44
GHLC-42	11.11	11.07	8.68	7.82	7.78	6.94	6.08	5.83	5.38	5.73 / 9.86
GHLC-43	11.61	11.57	8.95	7.95	7.86	7.04	6.12	5.86	5.39	5.86 / 10.36
GHLC-44	12.46	12.40	9.47	8.32	7.88	7.25	6.26	5.93	5.51	6.08 / 11.13
GHLC-45	12.07	11.92	9.12	8.10	7.91	7.10	6.16	5.87	5.47	5.97 / 10.97
GHLC-46	12.14	12.09	9.20	8.13	7.88	7.12	6.17	5.88	5.49	5.99 / 11.23
GHLC-47	12.27	12.12	9.16	8.12	7.94	7.08	6.18	5.87	5.48	5.97 / 11.30
GHLC-48	11.54	11.36	8.64	8.01	7.62	6.82	6.13	5.79	5.44	5.74 / 10.48
GHLC-49	11.58	11.50	8.59	8.01	7.60	6.81	6.14	5.77	5.42	5.74 / 10.50
GHLC-50	12.25	12.20	9.19	8.13	7.90	6.99	6.21	5.84	5.52	5.97 / 11.41
GHLC-51	11.84	11.75	8.73	8.05	7.64	6.82	6.17	5.79	5.44	5.82 / 10.85
GHLC-52	11.41	11.03	8.49	8.07	7.60	6.80	6.15	5.77	5.47	5.73 / 10.32
GHLC-53	11.66	11.52	8.63	8.09	7.72	6.88	6.18	5.81	5.51	5.80 / 10.61
JHF-S1	13.05	12.46	10.89	8.61	7.55	6.66	6.34	5.38	4.87	5.54 / 10.78
JHF-S2	12.93	12.40	10.89	8.69	7.57	6.68	6.32	5.39	4.87	5.54 / 10.75
JHF-S3	13.04	12.42	10.95	8.78	7.61	6.70	6.35	5.43	4.89	5.55 / 10.71
JHF-S4	12.95	11.98	10.69	8.50	7.56	6.78	6.26	5.45	4.87	5.42 / 10.48
JHF-S5	12.06	11.68	10.45	8.30	7.29	6.68	6.17	5.39	4.88	5.30 / 10.29
JHF-S6	12.52	11.77	10.55	8.38	7.31	6.68	6.13	5.39	4.89	5.34 / 10.30
JHF-S7	12.65	11.76	10.53	8.36	7.30	6.68	6.12	5.38	4.91	5.33 / 10.29
JHF-S8	11.81	11.23	9.91	7.83	7.03	6.47	6.01	5.33	5.21	5.19 / 9.80
JHF-S9	11.75	11.50	9.86	7.82	7.03	6.46	6.02	5.33	5.22	5.19 / 9.82
JHF-S10	11.39	10.92	9.40	7.72	7.48	6.58	5.92	5.73	5.39	5.23 / 9.37
JHF-S11	11.65	11.17	9.59	7.82	7.51	6.59	6.07	5.82	5.42	5.54 / 9.70
JHF-S12	11.89	11.36	9.77	7.86	7.47	6.58	6.11	5.85	5.43	5.63 / 9.85
JHF-S13	7.90	7.43	7.43	6.99	6.26	5.26	4.77	4.07	3.11	2.87 / 7.57
JHF-S14	7.95	7.45	7.45	6.96	6.27	5.30	4.73	4.00	3.04	2.86 / 7.45
JHF-S15	7.95	7.48	7.48	6.98	6.28	5.33	4.74	3.94	3.02	2.87 / 7.48
JHF-S16	8.45	7.84	7.84	7.40	6.60	5.76	5.00	3.96	3.13	3.27 / 7.84
GHLC-S1	12.27	12.27	10.02	8.28	7.30	6.92	6.14	5.26	4.88	5.78 / 10.88
GHLC-S2	12.27	12.27	9.94	8.13	7.11	7.00	6.20	5.20	4.89	5.83 / 10.84
GHLC-S3	12.35	12.35	10.03	8.28	7.13	6.74	6.12	5.13	4.91	5.85 / 10.88
GHLC-S4	12.52	12.52	10.06	8.31	7.13	6.39	6.10	5.17	4.93	5.74 / 10.88
GHLC-S5	12.41	12.41	10.06	8.33	7.15	6.39	6.12	5.14	4.89	5.71 / 10.88
GHLC-S6	12.55	12.55	10.43	8.48	7.41	6.48	6.20	5.27	4.90	5.66 / 10.88
GHLC-S7	12.55	12.55	10.42	8.53	7.44	6.49	6.21	5.27	4.91	5.67 / 10.88
GHLC-S8	12.49	12.49	10.38	8.57	7.48	6.50	6.25	5.28	4.88	5.64 / 10.88
GHLC-S9	12.54	12.54	10.42	8.60	7.50	6.51	6.27	5.29	4.90	5.64 / 10.84

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	12.49	12.49	10.39	8.64	7.57	6.56	6.29	5.31	4.90	5.62 / 10.84

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。