

P S J 予測統計値
(中央値)

2009年 11月 16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	12.91	12.70	9.98	9.08	8.56	7.82	7.37	6.67	6.46	6.58 / 11.41		
JHF-2	12.84	12.59	9.93	9.04	8.54	7.82	7.34	6.66	6.46	6.56 / 11.37		
JHF-3	13.07	12.63	10.01	9.08	8.56	7.83	7.38	6.70	6.49	6.69 / 11.55		
JHF-4	13.33	12.84	10.13	9.13	8.56	7.85	7.40	6.73	6.48	6.79 / 11.61		
JHF-5	13.77	13.20	10.43	9.26	8.62	7.94	7.45	6.84	6.49	6.88 / 12.23		
JHF-6	13.44	13.05	10.17	9.13	8.59	7.86	7.39	6.78	6.49	6.75 / 11.90		
JHF-7	12.42	12.27	9.57	8.78	8.24	7.65	7.20	6.63	6.50	6.41 / 11.22		
JHF-8	13.19	12.63	10.00	9.02	8.46	7.78	7.33	6.76	6.49	6.65 / 11.81		
JHF-9	12.68	12.10	9.76	8.81	8.16	7.65	7.23	6.61	6.52	6.51 / 11.33		
JHF-10	12.10	11.74	9.44	8.71	8.07	7.54	7.22	6.63	6.53	6.33 / 11.03		
JHF-11	12.69	12.55	9.81	8.82	8.20	7.65	7.27	6.67	6.55	6.53 / 11.55		
JHF-12	12.54	11.83	9.68	8.77	8.18	7.60	7.26	6.69	6.55	6.57 / 11.43		
JHF-13	12.38	11.86	9.70	8.73	8.08	7.56	7.24	6.72	6.59	6.51 / 11.55		
JHF-14	12.12	11.71	9.55	8.77	8.01	7.49	7.22	6.68	6.58	6.45 / 11.17		
JHF-15	13.50	12.58	10.27	9.16	8.40	7.74	7.40	6.87	6.61	7.04 / 12.28		
JHF-16	14.09	13.36	10.69	9.35	8.48	7.83	7.42	6.96	6.62	7.44 / 13.32		
JHF-17	13.83	12.67	10.54	9.22	8.38	7.76	7.43	6.94	6.64	7.14 / 12.52		
JHF-18	13.50	12.39	10.28	9.11	8.29	7.72	7.39	6.89	6.65	7.12 / 12.19		
JHF-19	12.74	11.66	9.94	8.81	8.08	7.60	7.27	6.80	6.64	6.70 / 11.39		
JHF-20	12.93	11.73	10.07	8.87	8.14	7.63	7.29	6.85	6.66	6.77 / 11.59		
JHF-21	13.46	12.04	10.26	8.99	8.24	7.69	7.36	6.91	6.68	6.94 / 12.03		
JHF-22	13.56	12.10	10.27	8.99	8.18	7.71	7.37	6.94	6.69	6.94 / 12.15		
JHF-23	14.12	13.28	10.54	9.27	8.37	7.81	7.45	7.05	6.69	7.20 / 13.10		
JHF-24	13.99	13.29	10.46	9.10	8.26	7.82	7.47	7.09	6.77	7.08 / 12.59		
JHF-25	13.99	13.12	10.32	9.06	8.25	7.79	7.46	7.10	6.74	7.01 / 12.61		
JHF-26	14.07	13.92	10.40	9.14	8.37	7.90	7.52	7.15	6.79	7.26 / 13.27		
JHF-27	14.00	13.37	10.29	9.10	8.30	7.86	7.51	7.16	6.79	7.03 / 12.72		
JHF-28	13.37	12.01	9.79	8.81	8.13	7.69	7.46	7.07	6.76	6.64 / 11.71		
JHF-29	13.08	11.70	9.69	8.68	8.09	7.70	7.45	7.07	6.78	6.54 / 11.47		
JHF-30	12.55	11.30	9.61	8.64	8.03	7.67	7.45	7.05	6.82	6.60 / 11.17		
GHLC-1	12.56	12.56	10.31	8.28	6.87	5.76	5.16	4.53	4.34	5.78 / 11.42		
GHLC-2	12.66	12.66	10.49	8.27	7.00	5.81	5.13	4.60	4.50	5.82 / 11.25		
GHLC-3	12.79	12.79	10.59	7.98	7.10	5.90	5.18	4.69	4.55	5.80 / 11.14		
GHLC-4	12.55	12.55	9.96	8.32	6.98	5.79	5.32	4.87	4.75	5.66 / 11.27		
GHLC-5	12.54	12.54	10.47	8.58	7.06	5.85	5.39	4.96	4.84	5.54 / 11.23		
GHLC-6	13.00	12.84	10.12	8.61	7.59	6.68	5.59	5.06	4.96	5.60 / 11.10		
GHLC-7	12.96	12.94	10.40	8.45	7.55	6.66	5.57	5.05	4.96	5.57 / 11.07		
GHLC-8	12.93	12.87	9.97	8.63	7.66	6.72	5.71	5.13	5.01	5.59 / 11.02		
GHLC-9	12.78	12.64	10.07	8.49	7.60	6.71	5.64	5.18	5.02	5.32 / 10.84		
GHLC-10	12.60	12.38	10.20	8.37	7.55	6.88	5.75	5.20	4.97	5.34 / 10.62		
GHLC-11	12.31	11.99	9.92	8.20	7.45	6.70	5.70	5.29	4.96	5.07 / 10.35		
GHLC-12	12.07	11.61	10.14	8.02	7.30	6.67	5.77	5.35	5.06	5.22 / 10.08		
GHLC-13	12.20	11.88	10.25	8.15	7.37	6.76	5.81	5.35	5.16	5.36 / 10.20		
GHLC-14	12.44	11.90	10.40	8.18	7.43	6.77	5.93	5.35	5.04	5.13 / 10.28		
GHLC-15	12.19	11.86	10.30	8.13	7.36	6.74	5.91	5.36	5.06	5.20 / 10.20		
GHLC-16	12.10	11.86	10.22	8.10	7.35	6.73	5.86	5.41	5.13	5.31 / 10.18		
GHLC-17	12.42	11.83	10.26	8.08	7.36	6.76	5.94	5.44	5.17	5.36 / 10.12		
GHLC-18	12.09	11.76	9.94	8.11	7.36	6.74	5.86	5.43	5.21	5.22 / 10.05		
GHLC-19	12.06	11.66	9.85	8.06	7.31	6.72	5.90	5.46	5.22	5.30 / 10.03		
GHLC-20	12.23	11.66	9.81	8.05	7.31	6.71	6.12	5.51	5.36	5.35 / 9.97		
GHLC-21	11.96	11.74	9.65	8.06	7.31	6.73	6.16	5.61	5.43	5.46 / 9.93		

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-22	12.24	11.87	9.85	8.17	7.44	6.82	6.04	5.59	5.48	5.54 / 10.07
GHLC-23	12.23	11.92	9.70	8.20	7.42	6.83	6.18	5.62	5.49	5.56 / 10.12
GHLC-24	12.17	12.13	9.62	8.17	7.43	6.83	6.33	5.66	5.50	5.58 / 10.06
GHLC-25	11.97	11.66	9.11	8.06	7.34	7.12	6.34	5.70	5.48	5.57 / 9.83
GHLC-26	11.63	11.61	9.22	7.86	7.33	6.72	6.31	5.65	5.42	5.36 / 9.64
GHLC-27	10.74	10.74	8.42	7.61	7.48	6.77	6.22	5.78	5.30	5.44 / 8.95
GHLC-28	11.50	11.24	8.67	7.81	7.41	6.78	6.23	5.71	5.40	5.46 / 9.49
GHLC-29	10.64	10.64	8.39	7.57	7.50	6.66	6.34	5.73	5.27	5.51 / 9.03
GHLC-30	10.23	10.21	8.35	7.53	7.50	6.64	6.34	5.70	5.26	5.41 / 8.83
GHLC-31	10.23	10.23	8.13	7.56	7.45	6.67	6.25	5.67	5.22	5.32 / 9.01
GHLC-32	9.81	9.81	7.99	7.56	7.33	6.53	6.21	5.59	5.18	5.33 / 9.09
GHLC-33	10.39	10.34	8.18	7.58	7.48	6.68	6.29	5.68	5.24	5.45 / 8.77
GHLC-34	10.15	10.02	7.94	7.64	7.29	6.53	6.21	5.62	5.18	5.39 / 8.94
GHLC-35	10.27	10.14	7.98	7.66	7.33	6.56	6.21	5.63	5.20	5.39 / 8.95
GHLC-36	10.60	10.53	8.27	7.64	7.39	6.66	6.30	5.78	5.29	5.51 / 9.14
GHLC-37	10.45	10.40	8.16	7.66	7.45	6.68	6.27	5.76	5.25	5.47 / 9.05
GHLC-38	10.81	10.73	8.39	7.70	7.60	6.82	6.32	5.80	5.32	5.56 / 9.49
GHLC-39	10.60	10.52	8.23	7.72	7.52	6.76	6.28	5.77	5.29	5.50 / 9.41
GHLC-40	11.30	11.21	8.61	7.71	7.68	6.88	6.40	5.84	5.37	5.63 / 9.78
GHLC-41	10.74	10.65	8.30	7.76	7.52	6.77	6.31	5.78	5.28	5.52 / 9.37
GHLC-42	11.11	11.01	8.59	7.74	7.71	6.89	6.38	5.81	5.32	5.66 / 9.77
GHLC-43	11.59	11.50	8.86	7.93	7.78	6.98	6.43	5.84	5.39	5.78 / 10.25
GHLC-44	12.47	12.44	9.31	8.26	7.80	7.05	6.57	5.91	5.51	5.99 / 11.00
GHLC-45	12.07	11.97	9.03	8.04	7.84	7.05	6.46	5.86	5.47	5.88 / 10.84
GHLC-46	12.20	12.11	9.08	8.09	7.79	7.08	6.49	5.86	5.49	5.89 / 11.13
GHLC-47	12.25	12.14	9.07	8.08	7.84	7.04	6.46	5.85	5.49	5.91 / 11.19
GHLC-48	11.49	11.24	8.56	7.93	7.56	6.76	6.29	5.76	5.34	5.67 / 10.38
GHLC-49	11.53	11.23	8.51	7.95	7.54	6.75	6.28	5.77	5.35	5.67 / 10.42
GHLC-50	12.25	12.14	8.99	8.08	7.81	6.95	6.39	5.82	5.46	5.88 / 11.30
GHLC-51	11.79	11.43	8.63	7.99	7.55	6.78	6.29	5.77	5.37	5.73 / 10.78
GHLC-52	11.41	11.04	8.40	8.01	7.53	6.77	6.28	5.77	5.32	5.66 / 10.22
GHLC-53	11.61	11.26	8.54	8.01	7.65	6.82	6.33	5.79	5.37	5.73 / 10.52
JHF-S1	12.95	12.44	10.71	8.46	7.50	6.49	6.27	5.36	4.93	5.50 / 10.75
JHF-S2	12.86	12.37	10.67	8.56	7.50	6.51	6.29	5.38	4.92	5.47 / 10.71
JHF-S3	12.95	12.34	10.67	8.64	7.53	6.53	6.31	5.38	4.94	5.50 / 10.67
JHF-S4	13.02	12.19	10.52	8.35	7.39	6.57	6.27	5.48	4.92	5.36 / 10.41
JHF-S5	12.83	11.98	10.35	8.17	7.26	6.49	6.19	5.43	4.89	5.25 / 10.22
JHF-S6	12.91	12.02	10.42	8.27	7.29	6.51	6.20	5.44	4.89	5.27 / 10.26
JHF-S7	12.85	11.99	10.33	8.23	7.29	6.55	6.19	5.43	4.88	5.27 / 10.23
JHF-S8	12.40	11.46	9.88	7.73	7.01	6.42	6.02	5.33	5.06	5.12 / 9.74
JHF-S9	12.36	11.46	9.83	7.73	7.02	6.43	6.03	5.34	5.09	5.13 / 9.78
JHF-S10	11.88	10.91	9.40	7.66	7.47	6.70	6.23	5.70	5.36	5.16 / 9.30
JHF-S11	12.22	11.55	9.66	7.75	7.74	6.89	6.37	5.80	5.40	5.46 / 9.66
JHF-S12	12.31	11.82	9.70	7.82	7.78	6.94	6.36	5.81	5.41	5.57 / 9.79
JHF-S13	7.66	7.37	7.37	6.88	6.19	5.12	4.74	4.30	3.52	2.72 / 8.54
JHF-S14	7.67	7.37	7.37	6.89	6.24	5.20	4.72	4.33	3.50	2.73 / 8.39
JHF-S15	7.69	7.37	7.37	6.93	6.25	5.19	4.73	4.32	3.42	2.75 / 8.19
JHF-S16	8.28	7.46	7.46	7.31	6.57	5.61	4.94	4.39	3.37	3.10 / 8.16
JHF-S17	8.30	7.48	7.48	7.31	6.59	5.64	4.93	4.33	3.32	3.11 / 8.12
GHLC-S1	11.86	11.86	9.83	8.18	7.17	6.76	5.72	4.97	4.84	5.79 / 10.81
GHLC-S2	11.90	11.75	9.75	8.02	6.98	6.80	5.75	4.98	4.82	5.76 / 10.81
GHLC-S3	11.84	11.84	9.67	8.04	7.02	6.47	5.55	5.00	4.86	5.84 / 10.81
GHLC-S4	11.80	11.80	9.74	8.04	7.04	6.18	5.57	5.11	4.97	5.68 / 10.81
GHLC-S5	11.75	11.75	9.73	8.05	7.07	6.23	5.60	5.11	4.94	5.66 / 10.86
GHLC-S6	12.09	12.09	10.10	8.36	7.32	6.37	5.69	5.23	4.95	5.59 / 10.82

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-S7	12.05	12.05	9.57	8.33	7.28	6.36	5.70	5.24	4.97	5.63 / 10.82
GHLC-S8	12.05	12.05	9.55	8.41	7.21	6.39	5.71	5.27	4.95	5.59 / 10.84
GHLC-S9	12.04	12.04	9.74	8.33	7.23	6.38	5.71	5.25	4.94	5.59 / 10.79
GHLC-S10	12.05	12.05	9.55	8.35	7.23	6.39	5.74	5.28	4.95	5.55 / 10.82

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。