

P S J 予測統計値  
(平均値)

2009年 10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	13.25	12.57	11.01	9.65	8.68	7.89	7.30	6.74	6.45	6.69 / 11.59	
JHF-2	13.26	12.54	10.95	9.67	8.67	7.87	7.29	6.74	6.45	6.68 / 11.56	
JHF-3	13.38	12.75	11.06	9.75	8.73	7.93	7.33	6.77	6.47	6.79 / 11.73	
JHF-4	13.64	12.91	11.23	9.85	8.79	7.97	7.36	6.77	6.48	6.90 / 11.71	
JHF-5	14.00	13.28	11.49	10.05	8.94	8.09	7.45	6.81	6.50	6.97 / 12.17	
JHF-6	13.76	13.08	11.28	9.84	8.83	8.02	7.40	6.79	6.49	6.79 / 11.90	
JHF-7	13.00	12.30	10.73	9.44	8.57	7.83	7.27	6.74	6.46	6.54 / 11.40	
JHF-8	13.72	13.02	11.24	9.82	8.81	7.98	7.38	6.80	6.50	6.77 / 11.89	
JHF-9	13.13	12.46	10.82	9.53	8.63	7.88	7.32	6.78	6.49	6.64 / 11.51	
JHF-10	12.63	11.98	10.48	9.28	8.46	7.74	7.24	6.75	6.48	6.47 / 11.21	
JHF-11	13.20	12.55	10.88	9.58	8.67	7.89	7.34	6.81	6.53	6.69 / 11.75	
JHF-12	13.08	12.43	10.80	9.50	8.63	7.85	7.32	6.80	6.51	6.63 / 11.64	
JHF-13	12.99	12.39	10.70	9.45	8.61	7.84	7.33	6.82	6.54	6.65 / 11.75	
JHF-14	12.69	12.01	10.45	9.32	8.49	7.75	7.28	6.80	6.53	6.60 / 11.37	
JHF-15	14.22	13.52	11.59	10.14	9.02	8.12	7.52	6.93	6.62	7.16 / 12.53	
JHF-16	14.94	14.25	12.16	10.52	9.27	8.31	7.64	6.98	6.66	7.56 / 13.19	
JHF-17	14.39	13.76	11.77	10.21	9.13	8.26	7.61	6.99	6.68	7.27 / 12.75	
JHF-18	14.15	13.44	11.50	10.06	9.00	8.15	7.54	6.96	6.66	7.18 / 12.41	
JHF-19	13.28	12.57	10.83	9.59	8.71	7.94	7.42	6.91	6.62	6.86 / 11.59	
JHF-20	13.50	12.74	10.98	9.68	8.78	8.00	7.47	6.95	6.66	6.93 / 11.80	
JHF-21	14.00	13.27	11.34	9.89	8.95	8.12	7.56	7.00	6.69	7.11 / 12.24	
JHF-22	14.08	13.30	11.38	10.00	8.98	8.13	7.57	7.02	6.72	7.10 / 12.37	
JHF-23	14.95	14.20	11.99	10.36	9.26	8.31	7.71	7.10	6.78	7.35 / 13.04	
JHF-24	14.61	13.80	11.76	10.26	9.17	8.27	7.69	7.10	6.78	7.25 / 12.82	
JHF-25	14.60	13.81	11.66	10.19	9.15	8.26	7.68	7.10	6.78	7.18 / 12.66	
JHF-26	15.20	14.31	12.05	10.46	9.30	8.37	7.76	7.14	6.81	7.42 / 13.21	
JHF-27	14.75	13.95	11.78	10.23	9.19	8.31	7.73	7.15	6.83	7.22 / 12.62	
JHF-28	13.82	13.04	11.08	9.77	8.90	8.13	7.62	7.09	6.80	6.85 / 11.89	
JHF-29	13.57	12.83	10.91	9.65	8.83	8.07	7.60	7.09	6.80	6.70 / 11.64	
GHLC-1	12.53	11.88	10.74	9.18	7.72	6.54	5.72	4.86	4.48	5.69 / 11.30	
GHLC-2	12.57	11.91	10.69	9.02	7.64	6.47	5.70	4.86	4.50	5.74 / 11.16	
GHLC-3	12.56	11.92	10.65	9.06	7.64	6.46	5.72	4.90	4.55	5.72 / 11.07	
GHLC-4	12.49	11.82	10.58	8.90	7.55	6.43	5.73	4.95	4.62	5.73 / 11.19	
GHLC-5	12.39	11.76	10.50	8.84	7.54	6.45	5.77	5.01	4.70	5.41 / 11.15	
GHLC-6	12.68	12.10	10.73	9.02	7.68	6.60	5.90	5.13	4.81	5.69 / 11.05	
GHLC-7	12.66	12.11	10.67	8.99	7.64	6.57	5.88	5.13	4.81	5.67 / 10.99	
GHLC-8	12.69	12.07	10.69	8.95	7.65	6.60	5.92	5.15	4.85	5.58 / 10.95	
GHLC-9	12.56	11.97	10.54	8.79	7.55	6.53	5.90	5.17	4.88	5.33 / 10.74	
GHLC-10	12.52	11.93	10.42	8.71	7.48	6.52	5.90	5.20	4.92	5.37 / 10.55	
GHLC-11	12.28	11.67	10.15	8.51	7.36	6.47	5.90	5.23	4.96	5.11 / 10.29	
GHLC-12	12.05	11.45	9.92	8.32	7.23	6.41	5.87	5.27	5.00	5.25 / 10.03	
GHLC-13	12.19	11.58	10.00	8.44	7.29	6.45	5.88	5.28	5.01	5.40 / 10.14	
GHLC-14	12.18	11.57	10.07	8.51	7.34	6.49	5.90	5.27	5.00	5.17 / 10.19	
GHLC-15	12.22	11.58	10.07	8.52	7.33	6.48	5.91	5.29	5.01	5.23 / 10.15	
GHLC-16	12.19	11.55	10.04	8.43	7.31	6.48	5.91	5.30	5.02	5.29 / 10.10	
GHLC-17	12.15	11.58	9.99	8.45	7.33	6.50	5.94	5.33	5.05	5.31 / 10.07	
GHLC-18	12.09	11.52	9.96	8.43	7.30	6.48	5.93	5.33	5.06	5.28 / 10.01	
GHLC-19	12.08	11.51	9.93	8.38	7.33	6.50	5.95	5.35	5.09	5.35 / 9.94	
GHLC-20	12.15	11.53	9.96	8.44	7.44	6.60	6.04	5.43	5.16	5.40 / 9.89	
GHLC-21	12.17	11.60	9.98	8.52	7.49	6.65	6.09	5.49	5.22	5.53 / 9.89	
GHLC-22	12.28	11.68	10.12	8.58	7.53	6.66	6.11	5.49	5.22	5.60 / 10.07	

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-23	12.36	11.74	10.08	8.65	7.58	6.70	6.13	5.51	5.23	5.63 / 10.07
GHLC-24	12.27	11.67	10.04	8.63	7.57	6.74	6.15	5.55	5.27	5.66 / 10.00
GHLC-25	12.08	11.51	9.92	8.50	7.52	6.74	6.14	5.56	5.28	5.65 / 9.79
GHLC-26	11.84	11.26	9.67	8.33	7.36	6.57	6.04	5.49	5.23	5.43 / 9.59
GHLC-27	11.07	10.43	9.17	8.02	7.19	6.49	6.00	5.52	5.27	5.53 / 8.82
GHLC-28	11.77	11.14	9.58	8.28	7.35	6.59	6.06	5.52	5.25	5.51 / 9.43
GHLC-29	10.96	10.34	9.11	8.02	7.17	6.45	5.99	5.52	5.28	5.49 / 8.76
GHLC-30	10.83	10.27	9.04	7.95	7.15	6.44	6.00	5.53	5.28	5.51 / 8.66
GHLC-31	10.67	10.08	8.86	7.85	7.05	6.37	5.95	5.50	5.26	5.42 / 8.48
GHLC-32	10.43	9.85	8.70	7.67	6.97	6.32	5.93	5.51	5.27	5.42 / 8.24
GHLC-33	10.75	10.21	8.90	7.88	7.10	6.42	5.98	5.52	5.28	5.50 / 8.65
GHLC-34	10.51	9.95	8.71	7.71	6.98	6.33	5.94	5.51	5.28	5.41 / 8.42
GHLC-35	10.59	9.99	8.80	7.76	7.01	6.35	5.95	5.51	5.27	5.43 / 8.59
GHLC-36	11.09	10.47	9.13	8.07	7.20	6.47	6.03	5.55	5.30	5.54 / 9.12
GHLC-37	10.97	10.36	9.02	7.96	7.15	6.44	6.00	5.54	5.30	5.50 / 9.02
GHLC-38	11.33	10.73	9.35	8.15	7.30	6.54	6.06	5.56	5.31	5.61 / 9.46
GHLC-39	11.21	10.54	9.15	8.06	7.24	6.50	6.04	5.56	5.31	5.56 / 9.29
GHLC-40	11.71	11.07	9.57	8.34	7.44	6.64	6.12	5.60	5.34	5.68 / 9.75
GHLC-41	11.30	10.64	9.25	8.15	7.27	6.55	6.06	5.58	5.32	5.57 / 9.31
GHLC-42	11.76	11.08	9.55	8.34	7.44	6.66	6.14	5.61	5.34	5.71 / 9.75
GHLC-43	12.14	11.46	9.89	8.54	7.60	6.77	6.20	5.64	5.36	5.83 / 10.19
GHLC-44	12.93	12.16	10.46	9.03	7.90	6.97	6.33	5.71	5.41	6.06 / 10.97
GHLC-45	12.61	11.91	10.25	8.85	7.76	6.88	6.27	5.68	5.39	5.94 / 10.78
GHLC-46	12.79	12.04	10.31	8.91	7.81	6.93	6.30	5.69	5.39	5.97 / 11.05
GHLC-47	12.79	12.04	10.34	8.86	7.82	6.95	6.32	5.69	5.39	5.96 / 11.14
GHLC-48	12.06	11.38	9.82	8.52	7.54	6.78	6.20	5.65	5.37	5.72 / 10.31
GHLC-49	12.13	11.43	9.75	8.50	7.53	6.77	6.19	5.64	5.36	5.72 / 10.37
GHLC-50	12.86	12.15	10.39	8.90	7.84	6.98	6.34	5.71	5.42	5.96 / 11.21
GHLC-51	12.40	11.70	10.02	8.65	7.64	6.85	6.24	5.67	5.39	5.80 / 10.70
GHLC-52	12.06	11.33	9.73	8.42	7.50	6.73	6.17	5.65	5.37	5.72 / 10.20
GHLC-53	12.31	11.60	9.95	8.55	7.61	6.82	6.23	5.67	5.39	5.78 / 10.46
JHF-S1	12.36	11.83	10.43	8.91	7.67	6.60	5.91	5.11	4.79	5.57 / 10.66
JHF-S2	12.36	11.77	10.38	8.94	7.65	6.58	5.90	5.11	4.79	5.56 / 10.66
JHF-S3	12.34	11.76	10.38	8.93	7.66	6.58	5.90	5.12	4.79	5.57 / 10.62
JHF-S4	12.26	11.65	10.24	8.68	7.51	6.54	5.92	5.20	4.91	5.42 / 10.37
JHF-S5	12.05	11.45	10.05	8.49	7.35	6.46	5.87	5.21	4.94	5.30 / 10.16
JHF-S6	12.11	11.52	10.10	8.56	7.39	6.49	5.90	5.23	4.94	5.33 / 10.18
JHF-S7	12.03	11.45	10.05	8.48	7.35	6.45	5.87	5.20	4.92	5.06 / 10.16
JHF-S8	11.62	11.09	9.58	8.13	7.11	6.36	5.85	5.30	5.05	5.18 / 9.68
JHF-S9	11.63	11.06	9.53	8.14	7.12	6.37	5.87	5.31	5.05	5.18 / 9.71
JHF-S10	11.38	10.89	9.34	8.04	7.17	6.46	5.96	5.45	5.20	5.21 / 9.27
JHF-S11	11.90	11.30	9.72	8.31	7.41	6.63	6.10	5.56	5.29	5.52 / 9.59
JHF-S12	12.10	11.48	9.81	8.48	7.51	6.71	6.17	5.61	5.35	5.61 / 9.75
JHF-S13	7.58	7.37	6.79	5.98	5.36	4.83	4.43	3.92	3.66	2.82 / 7.64
JHF-S14	7.55	7.31	6.76	6.02	5.35	4.80	4.41	3.91	3.64	2.82 / 7.47
JHF-S15	7.58	7.35	6.76	6.03	5.35	4.80	4.41	3.90	3.64	2.81 / 7.40
JHF-S16	8.07	7.88	7.23	6.37	5.67	5.07	4.62	4.05	3.78	3.20 / 7.56
GHLC-S1	12.28	11.59	10.36	8.97	7.68	6.57	5.79	4.93	4.55	5.71 / 10.74
GHLC-S2	12.13	11.48	10.29	8.90	7.61	6.54	5.76	4.92	4.55	5.75 / 10.71
GHLC-S3	12.19	11.56	10.31	8.93	7.64	6.53	5.77	4.93	4.57	5.75 / 10.75
GHLC-S4	12.28	11.62	10.39	8.94	7.65	6.53	5.82	4.98	4.64	5.75 / 10.80
GHLC-S5	12.24	11.60	10.32	8.93	7.63	6.52	5.81	4.98	4.63	5.71 / 10.75
GHLC-S6	12.40	11.72	10.47	9.04	7.72	6.59	5.88	5.05	4.70	5.69 / 10.80
GHLC-S7	12.34	11.71	10.49	9.02	7.70	6.57	5.87	5.06	4.71	5.70 / 10.79
GHLC-S8	12.31	11.72	10.45	8.99	7.69	6.58	5.86	5.05	4.70	5.69 / 10.75

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	
GHLC-S9	12.34	11.69	10.43	8.95	7.68	6.56	5.86	5.05	4.70	5.67 / 10.76
GHLC-S10	12.26	11.67	10.42	9.00	7.68	6.57	5.86	5.04	4.70	5.65 / 10.71

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。