

P S J 予測統計値
(中央値)

2009年 12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、エクシオ・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 | 12.92 | 12.53 | 10.21 | 9.27 | 8.56 | 7.89 | 7.42 | 6.76 | 6.46 | 6.65 / 11.50 | | |
| JHF-2 | 12.84 | 12.59 | 10.13 | 9.20 | 8.58 | 7.86 | 7.39 | 6.75 | 6.45 | 6.55 / 11.53 | | |
| JHF-3 | 13.07 | 12.61 | 10.26 | 9.26 | 8.58 | 7.90 | 7.42 | 6.79 | 6.48 | 6.68 / 11.72 | | |
| JHF-4 | 13.34 | 12.82 | 10.40 | 9.30 | 8.58 | 7.97 | 7.43 | 6.83 | 6.47 | 6.79 / 12.01 | | |
| JHF-5 | 13.38 | 13.29 | 10.68 | 9.43 | 8.66 | 7.98 | 7.46 | 6.93 | 6.48 | 6.88 / 12.67 | | |
| JHF-6 | 13.52 | 13.11 | 10.42 | 9.29 | 8.64 | 7.94 | 7.42 | 6.88 | 6.48 | 6.75 / 12.32 | | |
| JHF-7 | 12.41 | 12.29 | 9.74 | 8.92 | 8.33 | 7.73 | 7.30 | 6.66 | 6.49 | 6.48 / 11.25 | | |
| JHF-8 | 13.41 | 12.93 | 10.26 | 9.16 | 8.53 | 7.89 | 7.37 | 6.87 | 6.48 | 6.64 / 12.22 | | |
| JHF-9 | 12.71 | 12.52 | 9.89 | 8.93 | 8.27 | 7.75 | 7.25 | 6.71 | 6.51 | 6.50 / 11.50 | | |
| JHF-10 | 12.10 | 11.79 | 9.57 | 8.71 | 8.10 | 7.58 | 7.21 | 6.58 | 6.52 | 6.34 / 10.82 | | |
| JHF-11 | 12.72 | 12.32 | 10.00 | 8.95 | 8.28 | 7.74 | 7.28 | 6.71 | 6.54 | 6.52 / 11.46 | | |
| JHF-12 | 12.55 | 12.37 | 9.80 | 8.89 | 8.21 | 7.69 | 7.26 | 6.69 | 6.53 | 6.55 / 11.33 | | |
| JHF-13 | 12.37 | 12.18 | 9.80 | 8.85 | 8.19 | 7.68 | 7.26 | 6.67 | 6.57 | 6.60 / 11.20 | | |
| JHF-14 | 12.11 | 11.85 | 9.65 | 8.75 | 8.06 | 7.58 | 7.21 | 6.66 | 6.57 | 6.43 / 10.46 | | |
| JHF-15 | 13.91 | 13.37 | 10.45 | 9.31 | 8.50 | 7.95 | 7.39 | 6.93 | 6.59 | 7.01 / 12.69 | | |
| JHF-16 | 14.09 | 13.42 | 10.99 | 9.53 | 8.67 | 8.07 | 7.44 | 6.95 | 6.60 | 7.45 / 13.85 | | |
| JHF-17 | 13.98 | 13.66 | 10.72 | 9.37 | 8.57 | 7.99 | 7.43 | 6.95 | 6.62 | 7.11 / 12.98 | | |
| JHF-18 | 13.87 | 13.35 | 10.42 | 9.25 | 8.44 | 7.88 | 7.41 | 6.95 | 6.63 | 7.08 / 12.51 | | |
| JHF-19 | 12.75 | 12.59 | 10.02 | 8.91 | 8.17 | 7.68 | 7.28 | 6.76 | 6.62 | 6.75 / 11.44 | | |
| JHF-20 | 12.92 | 12.62 | 10.17 | 8.99 | 8.22 | 7.73 | 7.31 | 6.83 | 6.64 | 6.74 / 11.60 | | |
| JHF-21 | 13.60 | 13.26 | 10.42 | 9.10 | 8.32 | 7.81 | 7.39 | 6.96 | 6.67 | 6.92 / 12.19 | | |
| JHF-22 | 13.65 | 13.39 | 10.40 | 9.12 | 8.32 | 7.81 | 7.40 | 6.98 | 6.67 | 6.90 / 12.27 | | |
| JHF-23 | 14.34 | 13.55 | 10.74 | 9.32 | 8.51 | 7.84 | 7.47 | 7.04 | 6.67 | 7.17 / 13.58 | | |
| JHF-24 | 13.96 | 13.68 | 10.55 | 9.21 | 8.41 | 7.88 | 7.46 | 7.03 | 6.70 | 7.05 / 13.05 | | |
| JHF-25 | 14.09 | 13.89 | 10.48 | 9.18 | 8.38 | 7.85 | 7.46 | 7.06 | 6.71 | 6.99 / 13.03 | | |
| JHF-26 | 14.79 | 13.87 | 10.69 | 9.35 | 8.51 | 7.98 | 7.53 | 7.11 | 6.75 | 7.23 / 13.77 | | |
| JHF-27 | 14.45 | 13.73 | 10.47 | 9.21 | 8.44 | 7.91 | 7.49 | 7.12 | 6.76 | 7.01 / 13.16 | | |
| JHF-28 | 13.67 | 13.10 | 9.91 | 8.93 | 8.18 | 7.82 | 7.44 | 7.03 | 6.75 | 6.63 / 11.90 | | |
| JHF-29 | 13.54 | 12.79 | 9.79 | 8.84 | 8.20 | 7.84 | 7.44 | 7.04 | 6.75 | 6.52 / 11.69 | | |
| JHF-30 | 13.12 | 12.31 | 9.71 | 8.74 | 8.21 | 7.84 | 7.45 | 7.02 | 6.79 | 6.53 / 11.26 | | |
| JHF-31 | 13.01 | 11.98 | 9.58 | 8.63 | 8.13 | 7.76 | 7.44 | 6.94 | 6.80 | 6.41 / 10.97 | | |
| GHLC-1 | 12.57 | 12.57 | 11.18 | 8.78 | 7.32 | 6.15 | 5.33 | 4.61 | 4.35 | 5.73 / 11.80 | | |
| GHLC-2 | 12.85 | 12.85 | 11.27 | 8.98 | 7.46 | 6.26 | 5.27 | 4.75 | 4.45 | 5.88 / 11.57 | | |
| GHLC-3 | 12.96 | 12.96 | 11.19 | 9.09 | 7.59 | 6.35 | 5.35 | 4.85 | 4.55 | 5.88 / 11.48 | | |
| GHLC-4 | 12.79 | 12.79 | 10.83 | 8.94 | 7.46 | 6.28 | 5.38 | 5.12 | 4.72 | 5.80 / 11.53 | | |
| GHLC-5 | 12.90 | 12.90 | 10.76 | 8.92 | 7.50 | 6.30 | 5.43 | 5.12 | 4.84 | 5.54 / 11.50 | | |
| GHLC-6 | 13.10 | 13.10 | 11.28 | 8.97 | 7.83 | 6.55 | 5.68 | 5.05 | 4.93 | 5.68 / 11.37 | | |
| GHLC-7 | 13.26 | 13.10 | 11.56 | 8.97 | 7.93 | 6.68 | 5.80 | 5.04 | 4.93 | 5.74 / 11.32 | | |
| GHLC-8 | 13.30 | 13.01 | 11.55 | 8.91 | 7.96 | 6.67 | 5.79 | 5.11 | 5.02 | 5.64 / 11.26 | | |
| GHLC-9 | 13.37 | 12.82 | 11.23 | 8.73 | 7.80 | 6.53 | 5.66 | 5.14 | 5.04 | 5.27 / 11.11 | | |
| GHLC-10 | 13.16 | 12.68 | 11.23 | 8.59 | 7.75 | 6.53 | 5.68 | 5.17 | 5.05 | 5.29 / 10.91 | | |
| GHLC-11 | 12.94 | 12.38 | 10.94 | 8.42 | 7.61 | 6.46 | 5.71 | 5.26 | 5.04 | 5.01 / 10.57 | | |
| GHLC-12 | 12.74 | 12.11 | 10.50 | 8.23 | 7.44 | 6.49 | 5.76 | 5.34 | 4.98 | 5.15 / 10.33 | | |
| GHLC-13 | 12.67 | 12.25 | 10.66 | 8.34 | 7.56 | 6.68 | 5.88 | 5.33 | 5.03 | 5.29 / 10.48 | | |
| GHLC-14 | 12.60 | 12.27 | 10.74 | 8.37 | 7.61 | 6.59 | 5.80 | 5.32 | 5.05 | 5.07 / 10.55 | | |
| GHLC-15 | 12.89 | 12.23 | 10.59 | 8.31 | 7.55 | 6.56 | 5.78 | 5.35 | 5.02 | 5.12 / 10.45 | | |
| GHLC-16 | 12.63 | 12.19 | 10.58 | 8.29 | 7.52 | 6.61 | 5.84 | 5.39 | 5.01 | 5.24 / 10.40 | | |
| GHLC-17 | 12.59 | 12.11 | 10.62 | 8.29 | 7.51 | 6.64 | 5.86 | 5.41 | 5.04 | 5.30 / 10.39 | | |
| GHLC-18 | 12.52 | 12.05 | 10.34 | 8.28 | 7.50 | 6.62 | 5.83 | 5.43 | 5.05 | 5.33 / 10.32 | | |
| GHLC-19 | 12.43 | 11.95 | 10.20 | 8.23 | 7.46 | 6.57 | 5.94 | 5.44 | 5.07 | 5.24 / 10.24 | | |
| GHLC-20 | 12.42 | 11.95 | 10.17 | 8.22 | 7.47 | 6.70 | 6.20 | 5.53 | 5.21 | 5.31 / 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、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-21 | 12.20 | 12.02 | 9.96 | 8.23 | 7.49 | 6.86 | 6.18 | 5.59 | 5.40 | 5.52 / 10.18 |
| GHLC-22 | 12.29 | 12.28 | 10.21 | 8.38 | 7.59 | 6.95 | 6.08 | 5.57 | 5.39 | 5.66 / 10.39 |
| GHLC-23 | 12.30 | 12.30 | 10.06 | 8.38 | 7.58 | 6.96 | 6.14 | 5.60 | 5.41 | 5.68 / 10.37 |
| GHLC-24 | 12.14 | 12.14 | 9.95 | 8.37 | 7.58 | 6.94 | 6.11 | 5.66 | 5.45 | 5.73 / 10.31 |
| GHLC-25 | 11.99 | 11.80 | 9.41 | 8.26 | 7.50 | 6.90 | 6.09 | 5.64 | 5.44 | 5.68 / 10.09 |
| GHLC-26 | 11.70 | 11.65 | 9.58 | 8.02 | 7.35 | 6.74 | 6.09 | 5.53 | 5.40 | 5.47 / 9.86 |
| GHLC-27 | 10.75 | 10.75 | 8.62 | 7.78 | 7.48 | 6.58 | 5.91 | 5.63 | 5.37 | 5.45 / 9.07 |
| GHLC-28 | 11.55 | 11.55 | 8.90 | 7.98 | 7.41 | 6.67 | 6.05 | 5.50 | 5.37 | 5.57 / 9.70 |
| GHLC-29 | 10.68 | 10.61 | 8.59 | 7.74 | 7.50 | 6.56 | 5.93 | 5.72 | 5.33 | 5.50 / 8.97 |
| GHLC-30 | 10.27 | 10.22 | 8.54 | 7.73 | 7.50 | 6.53 | 6.00 | 5.80 | 5.32 | 5.54 / 8.88 |
| GHLC-31 | 10.23 | 10.23 | 8.33 | 7.56 | 7.36 | 6.37 | 5.93 | 5.71 | 5.28 | 5.32 / 8.68 |
| GHLC-32 | 9.84 | 9.84 | 8.16 | 7.58 | 7.17 | 6.32 | 5.90 | 5.65 | 5.24 | 5.32 / 8.42 |
| GHLC-33 | 10.43 | 10.38 | 8.37 | 7.60 | 7.33 | 6.41 | 5.95 | 5.66 | 5.29 | 5.45 / 8.86 |
| GHLC-34 | 10.19 | 10.19 | 8.12 | 7.62 | 7.14 | 6.28 | 5.87 | 5.65 | 5.25 | 5.42 / 8.63 |
| GHLC-35 | 10.29 | 10.25 | 8.16 | 7.66 | 7.18 | 6.28 | 5.88 | 5.60 | 5.25 | 5.48 / 8.79 |
| GHLC-36 | 10.62 | 10.56 | 8.46 | 7.66 | 7.52 | 6.45 | 5.99 | 5.69 | 5.34 | 5.61 / 9.39 |
| GHLC-37 | 10.48 | 10.43 | 8.36 | 7.68 | 7.50 | 6.39 | 5.97 | 5.66 | 5.32 | 5.51 / 9.25 |
| GHLC-38 | 10.84 | 10.75 | 8.59 | 7.73 | 7.68 | 6.50 | 6.03 | 5.64 | 5.39 | 5.66 / 9.75 |
| GHLC-39 | 10.63 | 10.54 | 8.44 | 7.72 | 7.62 | 6.45 | 5.98 | 5.70 | 5.35 | 5.60 / 9.56 |
| GHLC-40 | 11.29 | 11.24 | 8.81 | 7.90 | 7.68 | 6.70 | 6.04 | 5.68 | 5.44 | 5.75 / 10.03 |
| GHLC-41 | 10.74 | 10.68 | 8.48 | 7.74 | 7.64 | 6.53 | 6.00 | 5.73 | 5.35 | 5.63 / 9.58 |
| GHLC-42 | 11.12 | 11.03 | 8.82 | 7.89 | 7.74 | 6.80 | 6.08 | 5.80 | 5.43 | 5.78 / 10.05 |
| GHLC-43 | 11.61 | 11.34 | 9.05 | 8.10 | 7.78 | 6.98 | 6.13 | 5.76 | 5.48 | 5.91 / 10.54 |
| GHLC-44 | 12.43 | 12.35 | 9.55 | 8.45 | 7.78 | 7.17 | 6.21 | 5.82 | 5.59 | 6.14 / 11.32 |
| GHLC-45 | 12.00 | 11.96 | 9.25 | 8.23 | 7.84 | 7.13 | 6.18 | 5.76 | 5.56 | 6.00 / 11.15 |
| GHLC-46 | 12.11 | 12.01 | 9.33 | 8.29 | 7.82 | 7.05 | 6.19 | 5.78 | 5.56 | 6.03 / 11.47 |
| GHLC-47 | 12.24 | 12.14 | 9.29 | 8.26 | 7.86 | 7.11 | 6.20 | 5.74 | 5.56 | 6.04 / 11.55 |
| GHLC-48 | 11.53 | 11.41 | 8.76 | 7.91 | 7.66 | 6.84 | 6.08 | 5.74 | 5.43 | 5.80 / 10.67 |
| GHLC-49 | 11.52 | 10.99 | 8.72 | 7.95 | 7.63 | 6.82 | 6.04 | 5.71 | 5.42 | 5.77 / 10.71 |
| GHLC-50 | 12.27 | 12.15 | 9.21 | 8.20 | 7.89 | 7.01 | 6.23 | 5.76 | 5.54 | 6.01 / 11.67 |
| GHLC-51 | 11.81 | 11.68 | 8.85 | 7.99 | 7.66 | 6.84 | 6.09 | 5.70 | 5.46 | 5.84 / 11.08 |
| GHLC-52 | 11.39 | 11.26 | 8.62 | 8.01 | 7.65 | 6.82 | 5.96 | 5.74 | 5.37 | 5.75 / 10.52 |
| GHLC-53 | 11.62 | 11.48 | 8.74 | 8.01 | 7.75 | 6.89 | 6.05 | 5.81 | 5.40 | 5.83 / 10.83 |
| JHF-S1 | 12.58 | 12.46 | 10.72 | 8.55 | 7.58 | 6.57 | 6.29 | 5.34 | 5.04 | 5.66 / 11.00 |
| JHF-S2 | 12.56 | 12.55 | 10.72 | 8.74 | 7.61 | 6.63 | 6.33 | 5.37 | 5.03 | 5.66 / 10.97 |
| JHF-S3 | 12.57 | 12.43 | 10.72 | 8.85 | 7.68 | 6.65 | 6.35 | 5.39 | 5.05 | 5.69 / 10.89 |
| JHF-S4 | 12.39 | 12.26 | 10.68 | 8.48 | 7.54 | 6.61 | 6.35 | 5.47 | 5.00 | 5.50 / 10.65 |
| JHF-S5 | 12.44 | 12.05 | 10.63 | 8.35 | 7.42 | 6.51 | 6.19 | 5.51 | 4.98 | 5.21 / 10.47 |
| JHF-S6 | 12.49 | 12.06 | 10.64 | 8.46 | 7.45 | 6.53 | 6.25 | 5.53 | 4.97 | 5.39 / 10.49 |
| JHF-S7 | 12.30 | 11.79 | 10.67 | 8.42 | 7.44 | 6.55 | 6.17 | 5.52 | 4.96 | 5.38 / 10.45 |
| JHF-S8 | 12.20 | 11.08 | 10.04 | 7.84 | 7.15 | 6.33 | 5.84 | 5.44 | 4.91 | 5.20 / 9.98 |
| JHF-S9 | 11.88 | 11.48 | 10.19 | 7.87 | 7.17 | 6.35 | 5.86 | 5.45 | 4.91 | 5.23 / 9.99 |
| JHF-S10 | 11.39 | 10.66 | 9.77 | 7.68 | 7.54 | 6.57 | 6.04 | 5.49 | 5.35 | 5.22 / 9.52 |
| JHF-S11 | 11.79 | 11.21 | 9.96 | 7.94 | 7.60 | 6.69 | 6.15 | 5.62 | 5.46 | 5.54 / 9.89 |
| JHF-S12 | 11.87 | 11.37 | 10.07 | 7.89 | 7.52 | 6.74 | 6.26 | 5.79 | 5.49 | 5.66 / 10.03 |
| JHF-S13 | 7.75 | 7.37 | 7.37 | 7.00 | 6.28 | 5.17 | 4.81 | 4.25 | 3.26 | 3.01 / 7.85 |
| JHF-S14 | 7.77 | 7.35 | 7.35 | 7.00 | 6.36 | 5.31 | 4.78 | 4.13 | 3.21 | 3.03 / 7.71 |
| JHF-S15 | 7.76 | 7.37 | 7.37 | 7.10 | 6.33 | 5.35 | 4.79 | 4.10 | 3.15 | 3.06 / 7.61 |
| JHF-S16 | 8.31 | 7.45 | 7.45 | 7.45 | 6.69 | 5.81 | 5.00 | 4.16 | 3.12 | 3.32 / 7.66 |
| JHF-S17 | 8.31 | 7.48 | 7.48 | 7.40 | 6.70 | 5.79 | 4.99 | 3.99 | 3.11 | 3.30 / 7.48 |
| JHF-S18 | 8.38 | 7.58 | 7.58 | 7.50 | 6.71 | 5.78 | 4.99 | 3.98 | 3.07 | 3.29 / 7.58 |
| GHLC-S1 | 12.24 | 12.24 | 10.13 | 8.46 | 7.42 | 6.84 | 6.04 | 5.23 | 4.81 | 6.07 / 11.06 |
| GHLC-S2 | 12.21 | 12.21 | 10.09 | 8.44 | 7.15 | 6.88 | 6.10 | 5.21 | 4.81 | 6.04 / 11.06 |
| GHLC-S3 | 12.23 | 12.23 | 10.27 | 8.57 | 7.21 | 6.63 | 6.02 | 5.21 | 4.85 | 6.09 / 11.06 |
| GHLC-S4 | 12.52 | 12.52 | 10.33 | 8.66 | 7.26 | 6.29 | 6.02 | 5.13 | 4.95 | 5.90 / 11.12 |

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-S5 | 12.44 | 12.44 | 10.34 | 8.64 | 7.27 | 6.33 | 6.02 | 5.14 | 4.94 | 5.90 / 11.11 |
| GHLC-S6 | 12.60 | 12.60 | 10.55 | 8.64 | 7.50 | 6.53 | 6.14 | 5.22 | 5.05 | 5.81 / 11.11 |
| GHLC-S7 | 12.60 | 12.60 | 10.50 | 8.68 | 7.51 | 6.56 | 6.12 | 5.23 | 5.02 | 5.82 / 11.11 |
| GHLC-S8 | 12.54 | 12.54 | 10.49 | 8.64 | 7.55 | 6.58 | 6.18 | 5.25 | 5.04 | 5.81 / 11.09 |
| GHLC-S9 | 12.54 | 12.54 | 10.53 | 8.64 | 7.45 | 6.46 | 6.18 | 5.26 | 5.03 | 5.81 / 11.06 |
| GHLC-S10 | 12.51 | 12.49 | 10.52 | 8.71 | 7.60 | 6.60 | 6.20 | 5.26 | 5.03 | 5.77 / 11.06 |

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。