

P S J 予測統計値  
(中央値)

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、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	12.87	12.58	10.14	9.14	8.58	7.88	7.37	6.67	6.49	6.69 / 11.59		
JHF-2	12.85	12.51	10.08	9.09	8.60	7.88	7.34	6.64	6.52	6.68 / 11.56		
JHF-3	13.03	12.88	10.21	9.14	8.61	7.90	7.38	6.69	6.52	6.79 / 11.73		
JHF-4	13.32	12.89	10.32	9.18	8.62	7.92	7.38	6.70	6.53	6.90 / 11.71		
JHF-5	13.66	13.32	10.63	9.34	8.65	8.00	7.48	6.83	6.54	6.97 / 12.17		
JHF-6	13.53	13.11	10.33	9.16	8.69	7.92	7.37	6.76	6.53	6.79 / 11.90		
JHF-7	12.44	12.32	9.71	8.81	8.36	7.72	7.20	6.71	6.55	6.54 / 11.40		
JHF-8	13.39	13.15	10.19	9.08	8.58	7.87	7.33	6.75	6.54	6.77 / 11.89		
JHF-9	12.68	12.61	9.94	8.87	8.19	7.66	7.22	6.69	6.55	6.64 / 11.51		
JHF-10	12.15	11.80	9.62	8.75	8.18	7.63	7.17	6.70	6.58	6.47 / 11.21		
JHF-11	12.71	12.56	10.00	8.90	8.33	7.71	7.25	6.76	6.59	6.69 / 11.75		
JHF-12	12.56	12.47	9.87	8.81	8.28	7.70	7.21	6.79	6.60	6.63 / 11.64		
JHF-13	12.39	12.29	9.90	8.85	8.19	7.65	7.22	6.79	6.62	6.65 / 11.75		
JHF-14	12.17	11.88	9.74	8.79	8.12	7.61	7.21	6.77	6.63	6.60 / 11.37		
JHF-15	13.92	13.10	10.50	9.35	8.48	7.88	7.43	6.93	6.64	7.16 / 12.53		
JHF-16	14.08	13.76	10.94	9.56	8.64	7.99	7.49	7.01	6.66	7.56 / 13.19		
JHF-17	13.89	13.74	10.76	9.54	8.53	7.91	7.46	6.98	6.68	7.27 / 12.75		
JHF-18	13.87	13.15	10.48	9.34	8.41	7.83	7.43	7.00	6.67	7.18 / 12.41		
JHF-19	12.82	12.64	10.15	9.00	8.17	7.67	7.32	6.88	6.69	6.86 / 11.59		
JHF-20	12.99	12.65	10.29	9.06	8.20	7.68	7.36	6.93	6.70	6.93 / 11.80		
JHF-21	13.63	13.28	10.51	9.23	8.32	7.79	7.44	7.00	6.73	7.11 / 12.24		
JHF-22	13.69	12.90	10.50	9.22	8.32	7.80	7.46	7.01	6.73	7.10 / 12.37		
JHF-23	14.43	14.14	10.82	9.54	8.53	7.91	7.54	7.15	6.81	7.35 / 13.04		
JHF-24	14.09	13.44	10.72	9.35	8.44	7.91	7.52	7.11	6.85	7.25 / 12.82		
JHF-25	14.22	13.92	10.58	9.32	8.41	7.96	7.53	7.12	6.82	7.18 / 12.66		
JHF-26	14.90	14.06	10.66	9.40	8.50	8.01	7.57	7.23	6.87	7.42 / 13.21		
JHF-27	14.57	14.05	10.58	9.27	8.41	8.04	7.57	7.18	6.87	7.22 / 12.62		
JHF-28	13.78	13.18	10.04	8.97	8.32	7.97	7.50	7.15	6.82	6.85 / 11.89		
JHF-29	13.63	12.88	9.95	8.90	8.33	7.96	7.52	7.13	6.84	6.70 / 11.64		
GHLC-1	12.85	12.85	11.04	8.96	7.33	6.10	5.23	4.72	4.43	5.69 / 11.30		
GHLC-2	12.84	12.84	11.08	8.75	7.16	5.90	5.20	4.82	4.48	5.74 / 11.16		
GHLC-3	12.97	12.97	11.05	8.88	7.27	5.99	5.25	4.92	4.57	5.72 / 11.07		
GHLC-4	12.87	12.87	10.67	8.74	7.18	5.93	5.40	5.12	4.78	5.73 / 11.19		
GHLC-5	13.01	13.01	10.68	8.65	7.23	5.99	5.48	5.21	4.90	5.41 / 11.15		
GHLC-6	13.23	12.99	11.48	8.66	7.80	7.10	6.09	5.07	5.01	5.69 / 11.05		
GHLC-7	13.30	13.13	11.51	8.66	7.77	7.05	6.18	5.04	4.97	5.67 / 10.99		
GHLC-8	13.36	12.92	11.64	8.69	7.80	7.10	6.20	5.11	5.01	5.58 / 10.95		
GHLC-9	13.49	12.78	11.36	8.54	7.70	7.00	6.11	5.13	4.99	5.33 / 10.74		
GHLC-10	13.49	12.60	11.19	8.42	7.59	6.95	6.10	5.18	4.96	5.37 / 10.55		
GHLC-11	13.00	12.32	10.63	8.26	7.47	6.85	5.98	5.27	5.03	5.11 / 10.29		
GHLC-12	12.61	12.00	10.17	8.10	7.34	6.72	6.03	5.35	5.13	5.25 / 10.03		
GHLC-13	12.74	12.08	10.34	8.18	7.40	6.78	6.13	5.36	5.21	5.40 / 10.14		
GHLC-14	12.73	12.11	10.43	8.26	7.47	6.82	6.05	5.34	5.10	5.17 / 10.19		
GHLC-15	12.73	12.09	10.30	8.16	7.41	6.77	6.02	5.37	5.11	5.23 / 10.15		
GHLC-16	12.71	12.01	10.25	8.13	7.36	6.74	6.03	5.38	5.14	5.29 / 10.10		
GHLC-17	12.44	11.96	10.29	8.14	7.38	6.77	6.10	5.43	5.23	5.31 / 10.07		
GHLC-18	12.27	11.97	9.97	8.14	7.37	6.76	6.12	5.42	5.28	5.28 / 10.01		
GHLC-19	12.33	12.07	9.92	8.09	7.34	6.72	6.08	5.45	5.31	5.35 / 9.94		
GHLC-20	12.29	11.86	9.84	8.10	7.33	6.73	6.23	5.54	5.38	5.40 / 9.89		
GHLC-21	12.09	11.97	9.68	8.12	7.35	6.75	6.23	5.60	5.47	5.53 / 9.89		
GHLC-22	12.24	12.10	9.89	8.26	7.45	6.84	6.13	5.56	5.50	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、カガク・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	12.26	12.14	9.83	8.23	7.47	6.82	6.26	5.61	5.51	5.63 / 10.07
GHLC-24	12.11	12.03	9.64	8.24	7.44	6.84	6.31	5.65	5.50	5.66 / 10.00
GHLC-25	11.99	11.83	9.12	8.11	7.37	7.21	6.28	5.70	5.46	5.65 / 9.79
GHLC-26	11.61	11.44	9.21	7.87	7.35	6.85	6.11	5.65	5.43	5.43 / 9.59
GHLC-27	10.74	10.74	8.46	7.63	7.52	6.91	5.99	5.77	5.29	5.53 / 8.82
GHLC-28	11.52	11.41	8.74	7.83	7.43	6.91	6.10	5.71	5.38	5.51 / 9.43
GHLC-29	10.67	10.57	8.45	7.61	7.52	6.78	5.97	5.71	5.26	5.49 / 8.76
GHLC-30	10.23	10.22	8.39	7.57	7.52	6.70	5.95	5.69	5.25	5.51 / 8.66
GHLC-31	10.23	10.23	8.19	7.58	7.51	6.75	5.90	5.65	5.21	5.42 / 8.48
GHLC-32	9.83	9.83	8.02	7.61	7.39	6.64	5.92	5.56	5.17	5.42 / 8.24
GHLC-33	10.38	10.34	8.22	7.62	7.57	6.79	5.91	5.67	5.23	5.50 / 8.65
GHLC-34	10.18	10.16	7.98	7.65	7.36	6.66	5.95	5.59	5.22	5.41 / 8.42
GHLC-35	10.27	10.23	8.01	7.69	7.37	6.69	5.96	5.64	5.19	5.43 / 8.59
GHLC-36	10.58	10.57	8.34	7.67	7.54	6.72	5.96	5.77	5.26	5.54 / 9.12
GHLC-37	10.48	10.42	8.23	7.70	7.54	6.74	5.96	5.73	5.25	5.50 / 9.02
GHLC-38	10.78	10.77	8.45	7.72	7.70	6.84	5.98	5.81	5.31	5.61 / 9.46
GHLC-39	10.59	10.53	8.30	7.75	7.59	6.81	5.98	5.78	5.27	5.56 / 9.29
GHLC-40	11.31	11.04	8.67	7.75	7.71	6.97	6.00	5.84	5.37	5.68 / 9.75
GHLC-41	10.72	10.67	8.36	7.79	7.59	6.81	6.00	5.78	5.26	5.57 / 9.31
GHLC-42	11.10	11.05	8.66	7.78	7.77	6.94	6.02	5.84	5.32	5.71 / 9.75
GHLC-43	11.61	11.37	8.93	7.96	7.81	7.04	6.11	5.87	5.38	5.83 / 10.19
GHLC-44	12.43	12.41	9.47	8.33	7.82	7.19	6.31	5.93	5.49	6.06 / 10.97
GHLC-45	12.07	11.93	9.11	8.10	7.86	7.09	6.16	5.88	5.45	5.94 / 10.78
GHLC-46	12.18	12.07	9.18	8.15	7.85	7.12	6.21	5.90	5.47	5.97 / 11.05
GHLC-47	12.21	12.16	9.13	8.10	7.90	7.09	6.18	5.88	5.47	5.96 / 11.14
GHLC-48	11.53	11.16	8.64	7.95	7.62	6.81	6.07	5.79	5.37	5.72 / 10.31
GHLC-49	11.55	11.40	8.59	7.99	7.62	6.80	6.09	5.79	5.34	5.72 / 10.37
GHLC-50	12.25	12.21	9.07	8.04	7.90	7.01	6.15	5.84	5.45	5.96 / 11.21
GHLC-51	11.82	11.60	8.74	8.00	7.65	6.84	6.12	5.79	5.38	5.80 / 10.70
GHLC-52	11.40	11.24	8.48	8.04	7.64	6.83	6.11	5.79	5.38	5.72 / 10.20
GHLC-53	11.64	11.43	8.61	8.03	7.72	6.89	6.13	5.82	5.44	5.78 / 10.46
JHF-S1	13.00	12.41	10.88	8.61	7.58	6.60	6.34	5.33	4.91	5.57 / 10.66
JHF-S2	12.92	12.36	10.80	8.71	7.56	6.64	6.36	5.36	4.91	5.56 / 10.66
JHF-S3	12.92	12.29	10.77	8.79	7.62	6.65	6.37	5.37	4.93	5.57 / 10.62
JHF-S4	12.99	11.91	10.65	8.52	7.51	6.71	6.28	5.46	4.90	5.42 / 10.37
JHF-S5	12.70	11.55	10.45	8.31	7.30	6.63	6.20	5.42	4.86	5.30 / 10.16
JHF-S6	12.68	11.63	10.50	8.41	7.31	6.65	6.15	5.42	4.86	5.33 / 10.18
JHF-S7	12.16	11.62	10.43	8.38	7.33	6.71	6.18	5.41	4.87	5.06 / 10.16
JHF-S8	11.97	11.41	9.91	7.88	7.04	6.49	5.97	5.32	5.14	5.18 / 9.68
JHF-S9	12.17	10.98	9.86	7.85	7.03	6.50	5.98	5.32	5.15	5.18 / 9.71
JHF-S10	10.93	10.87	9.39	7.69	7.51	6.62	5.97	5.74	5.35	5.21 / 9.27
JHF-S11	11.56	11.09	9.66	7.81	7.53	6.61	6.11	5.83	5.40	5.52 / 9.59
JHF-S12	11.86	11.26	9.48	7.87	7.48	6.62	6.15	5.85	5.40	5.61 / 9.75
JHF-S13	7.79	7.39	7.39	6.95	6.24	5.24	4.75	4.07	3.11	2.82 / 7.64
JHF-S14	7.79	7.39	7.39	6.94	6.25	5.28	4.74	4.03	3.03	2.82 / 7.47
JHF-S15	7.83	7.40	7.40	6.94	6.26	5.31	4.75	3.91	2.97	2.81 / 7.40
JHF-S16	8.43	7.56	7.56	7.39	6.59	5.78	4.97	3.95	3.11	3.20 / 7.56
GHLC-S1	12.26	12.26	10.04	8.27	7.29	6.89	6.07	5.30	4.84	5.71 / 10.74
GHLC-S2	12.26	12.26	9.95	8.05	7.02	6.94	6.16	5.22	4.85	5.75 / 10.71
GHLC-S3	12.31	12.31	10.03	8.19	7.00	6.68	6.06	5.17	4.90	5.75 / 10.75
GHLC-S4	12.53	12.53	9.98	8.25	7.09	6.33	6.05	5.16	4.96	5.75 / 10.80
GHLC-S5	12.43	12.43	9.98	8.25	7.10	6.36	6.06	5.09	4.94	5.71 / 10.75
GHLC-S6	12.55	12.50	10.32	8.51	7.43	6.49	6.18	5.21	4.94	5.69 / 10.80
GHLC-S7	12.55	12.51	10.31	8.53	7.43	6.50	6.16	5.23	4.94	5.70 / 10.79
GHLC-S8	12.49	12.49	10.28	8.52	7.49	6.52	6.21	5.22	4.92	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	12.49	12.49	10.34	8.55	7.50	6.52	6.21	5.24	4.91	5.67 / 10.76
GHLC-S10	12.44	12.44	10.29	8.54	7.58	6.57	6.24	5.25	4.94	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。