

P S J 予測統計値  
(平均値)

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、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	13.06	12.37	10.78	9.60	8.61	7.84	7.25	6.68	6.39	6.65 / 11.50		
JHF-2	13.01	12.34	10.80	9.57	8.59	7.80	7.23	6.67	6.39	6.55 / 11.53		
JHF-3	13.24	12.46	10.91	9.64	8.65	7.86	7.27	6.69	6.40	6.68 / 11.72		
JHF-4	13.40	12.66	11.06	9.78	8.71	7.90	7.29	6.71	6.41	6.79 / 12.01		
JHF-5	13.77	13.06	11.33	9.97	8.86	8.01	7.38	6.74	6.44	6.88 / 12.67		
JHF-6	13.57	12.82	11.11	9.82	8.75	7.95	7.33	6.72	6.43	6.75 / 12.32		
JHF-7	12.73	12.04	10.54	9.36	8.48	7.75	7.21	6.67	6.40	6.48 / 11.25		
JHF-8	13.50	12.72	11.01	9.76	8.72	7.90	7.31	6.73	6.43	6.64 / 12.22		
JHF-9	12.91	12.27	10.64	9.44	8.53	7.80	7.25	6.70	6.43	6.50 / 11.50		
JHF-10	12.43	11.70	10.24	9.16	8.36	7.66	7.17	6.67	6.40	6.34 / 10.82		
JHF-11	12.95	12.26	10.66	9.49	8.57	7.80	7.27	6.74	6.45	6.52 / 11.46		
JHF-12	12.88	12.17	10.57	9.38	8.52	7.76	7.25	6.72	6.45	6.55 / 11.33		
JHF-13	12.73	12.08	10.53	9.37	8.51	7.76	7.26	6.73	6.46	6.60 / 11.20		
JHF-14	12.42	11.77	10.24	9.19	8.37	7.65	7.20	6.71	6.44	6.43 / 10.46		
JHF-15	13.95	13.25	11.36	9.99	8.90	8.02	7.43	6.84	6.54	7.01 / 12.69		
JHF-16	14.65	13.87	11.88	10.38	9.15	8.21	7.54	6.89	6.56	7.45 / 13.85		
JHF-17	14.15	13.44	11.50	10.12	9.00	8.15	7.52	6.90	6.59	7.11 / 12.98		
JHF-18	13.86	13.16	11.27	9.88	8.87	8.05	7.45	6.87	6.57	7.08 / 12.51		
JHF-19	13.04	12.32	10.65	9.42	8.58	7.83	7.33	6.81	6.53	6.75 / 11.44		
JHF-20	13.17	12.44	10.72	9.51	8.65	7.89	7.38	6.84	6.56	6.74 / 11.60		
JHF-21	13.67	12.95	11.05	9.76	8.81	8.01	7.46	6.90	6.60	6.92 / 12.19		
JHF-22	13.74	13.03	11.12	9.80	8.83	8.00	7.47	6.91	6.62	6.90 / 12.27		
JHF-23	14.62	13.76	11.71	10.27	9.11	8.18	7.60	6.99	6.67	7.17 / 13.58		
JHF-24	14.22	13.44	11.45	10.07	9.02	8.12	7.57	6.99	6.67	7.05 / 13.05		
JHF-25	14.22	13.46	11.40	10.04	9.01	8.13	7.58	6.99	6.69	6.99 / 13.03		
JHF-26	14.81	13.96	11.77	10.26	9.17	8.24	7.65	7.04	6.72	7.23 / 13.77		
JHF-27	14.42	13.55	11.44	10.10	9.05	8.18	7.62	7.04	6.73	7.01 / 13.16		
JHF-28	13.52	12.66	10.81	9.63	8.75	8.01	7.52	6.99	6.71	6.63 / 11.90		
JHF-29	13.31	12.46	10.68	9.54	8.70	7.96	7.51	6.99	6.71	6.52 / 11.69		
JHF-30	12.98	12.17	10.39	9.36	8.60	7.91	7.48	6.98	6.71	6.53 / 11.26		
JHF-31	12.74	11.95	10.27	9.22	8.52	7.85	7.46	6.98	6.71	6.41 / 10.97		
GHLC-1	12.54	11.87	10.73	9.24	7.88	6.65	5.77	4.86	4.48	5.73 / 11.80		
GHLC-2	12.65	11.91	10.70	9.20	7.81	6.59	5.77	4.89	4.52	5.88 / 11.57		
GHLC-3	12.65	11.99	10.71	9.15	7.79	6.56	5.79	4.93	4.57	5.88 / 11.48		
GHLC-4	12.53	11.92	10.56	9.08	7.68	6.51	5.78	4.97	4.64	5.80 / 11.53		
GHLC-5	12.45	11.86	10.57	9.02	7.68	6.55	5.85	5.04	4.72	5.54 / 11.50		
GHLC-6	12.64	12.03	10.65	9.06	7.73	6.61	5.89	5.11	4.79	5.68 / 11.37		
GHLC-7	12.61	11.97	10.63	9.06	7.68	6.58	5.88	5.11	4.79	5.74 / 11.32		
GHLC-8	12.64	11.98	10.61	9.06	7.69	6.60	5.92	5.14	4.83	5.64 / 11.26		
GHLC-9	12.49	11.85	10.41	8.86	7.56	6.53	5.88	5.14	4.84	5.27 / 11.11		
GHLC-10	12.39	11.80	10.33	8.76	7.48	6.50	5.88	5.17	4.88	5.29 / 10.91		
GHLC-11	12.21	11.58	10.06	8.56	7.37	6.47	5.88	5.21	4.93	5.01 / 10.57		
GHLC-12	12.00	11.41	9.87	8.41	7.23	6.41	5.86	5.24	4.98	5.15 / 10.33		
GHLC-13	12.10	11.49	9.96	8.47	7.29	6.44	5.88	5.25	4.99	5.29 / 10.48		
GHLC-14	12.12	11.51	10.02	8.60	7.35	6.48	5.90	5.25	4.98	5.07 / 10.55		
GHLC-15	12.17	11.50	9.95	8.48	7.33	6.47	5.90	5.26	4.99	5.12 / 10.45		
GHLC-16	12.13	11.55	9.99	8.53	7.33	6.49	5.93	5.30	5.02	5.24 / 10.40		
GHLC-17	12.11	11.52	10.00	8.54	7.35	6.51	5.94	5.32	5.04	5.30 / 10.39		
GHLC-18	12.04	11.41	9.90	8.43	7.31	6.48	5.93	5.31	5.04	5.33 / 10.32		
GHLC-19	12.01	11.37	9.85	8.41	7.32	6.48	5.93	5.32	5.05	5.24 / 10.24		
GHLC-20	12.06	11.43	9.88	8.46	7.44	6.59	6.03	5.41	5.13	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	12.11	11.52	9.87	8.54	7.49	6.64	6.07	5.47	5.19	5.52 / 10.18	
GHLC-22	12.23	11.66	10.03	8.59	7.53	6.65	6.09	5.47	5.20	5.66 / 10.39	
GHLC-23	12.29	11.64	10.01	8.62	7.57	6.70	6.12	5.50	5.22	5.68 / 10.37	
GHLC-24	12.22	11.63	10.01	8.63	7.58	6.73	6.15	5.53	5.25	5.73 / 10.31	
GHLC-25	12.01	11.40	9.81	8.50	7.50	6.72	6.13	5.53	5.26	5.68 / 10.09	
GHLC-26	11.83	11.21	9.62	8.27	7.35	6.57	6.04	5.46	5.20	5.47 / 9.86	
GHLC-27	10.96	10.36	9.03	8.02	7.18	6.48	5.99	5.49	5.24	5.45 / 9.07	
GHLC-28	11.67	11.05	9.52	8.27	7.34	6.57	6.04	5.49	5.23	5.57 / 9.70	
GHLC-29	10.86	10.23	8.98	8.00	7.16	6.45	5.98	5.50	5.25	5.50 / 8.97	
GHLC-30	10.78	10.16	8.89	7.93	7.14	6.43	5.98	5.50	5.26	5.54 / 8.88	
GHLC-31	10.58	9.95	8.72	7.81	7.03	6.35	5.92	5.47	5.23	5.32 / 8.68	
GHLC-32	10.35	9.72	8.61	7.71	6.95	6.31	5.91	5.47	5.24	5.32 / 8.42	
GHLC-33	10.64	10.07	8.83	7.89	7.08	6.40	5.95	5.48	5.25	5.45 / 8.86	
GHLC-34	10.41	9.78	8.59	7.70	6.96	6.30	5.91	5.47	5.24	5.42 / 8.63	
GHLC-35	10.47	9.92	8.68	7.73	7.00	6.33	5.93	5.48	5.25	5.48 / 8.79	
GHLC-36	10.97	10.34	9.03	8.00	7.19	6.45	6.01	5.51	5.27	5.61 / 9.39	
GHLC-37	10.84	10.23	8.90	7.93	7.12	6.41	5.97	5.49	5.25	5.51 / 9.25	
GHLC-38	11.20	10.53	9.21	8.15	7.27	6.52	6.04	5.53	5.28	5.66 / 9.75	
GHLC-39	11.05	10.37	9.09	8.00	7.21	6.47	6.02	5.52	5.27	5.60 / 9.56	
GHLC-40	11.59	10.92	9.44	8.35	7.41	6.62	6.10	5.56	5.30	5.75 / 10.03	
GHLC-41	11.11	10.45	9.16	8.11	7.25	6.53	6.05	5.55	5.29	5.63 / 9.58	
GHLC-42	11.60	10.92	9.47	8.34	7.42	6.64	6.11	5.58	5.30	5.78 / 10.05	
GHLC-43	12.03	11.28	9.77	8.49	7.56	6.74	6.17	5.60	5.33	5.91 / 10.54	
GHLC-44	12.77	11.99	10.29	8.98	7.86	6.94	6.30	5.67	5.37	6.14 / 11.32	
GHLC-45	12.45	11.69	10.03	8.76	7.73	6.86	6.24	5.64	5.35	6.00 / 11.15	
GHLC-46	12.60	11.82	10.13	8.82	7.77	6.90	6.26	5.64	5.35	6.03 / 11.47	
GHLC-47	12.62	11.89	10.14	8.82	7.78	6.93	6.30	5.66	5.35	6.04 / 11.55	
GHLC-48	11.89	11.25	9.60	8.42	7.51	6.75	6.18	5.61	5.32	5.80 / 10.67	
GHLC-49	11.93	11.18	9.63	8.43	7.49	6.73	6.16	5.60	5.32	5.77 / 10.71	
GHLC-50	12.70	11.93	10.19	8.83	7.80	6.93	6.30	5.66	5.37	6.01 / 11.67	
GHLC-51	12.25	11.51	9.84	8.55	7.59	6.80	6.20	5.62	5.34	5.84 / 11.08	
GHLC-52	11.85	11.12	9.54	8.40	7.44	6.69	6.13	5.59	5.32	5.75 / 10.52	
GHLC-53	12.12	11.42	9.72	8.54	7.56	6.78	6.20	5.63	5.36	5.83 / 10.83	
JHF-S1	12.35	11.74	10.44	9.06	7.77	6.65	5.94	5.12	4.79	5.66 / 11.00	
JHF-S2	12.36	11.75	10.39	9.05	7.73	6.63	5.93	5.12	4.78	5.66 / 10.97	
JHF-S3	12.38	11.75	10.44	9.06	7.75	6.64	5.93	5.12	4.79	5.69 / 10.89	
JHF-S4	12.16	11.62	10.16	8.74	7.56	6.56	5.92	5.18	4.89	5.50 / 10.65	
JHF-S5	11.98	11.45	9.99	8.58	7.38	6.46	5.87	5.19	4.91	5.21 / 10.47	
JHF-S6	12.08	11.50	10.00	8.60	7.43	6.50	5.91	5.21	4.93	5.39 / 10.49	
JHF-S7	12.04	11.45	10.01	8.64	7.41	6.49	5.90	5.20	4.93	5.38 / 10.45	
JHF-S8	11.63	11.03	9.52	8.21	7.13	6.37	5.86	5.28	5.03	5.20 / 9.98	
JHF-S9	11.57	11.04	9.57	8.15	7.13	6.36	5.86	5.28	5.03	5.23 / 9.99	
JHF-S10	11.39	10.83	9.32	8.02	7.16	6.45	5.95	5.43	5.19	5.22 / 9.52	
JHF-S11	11.87	11.22	9.63	8.34	7.41	6.63	6.09	5.53	5.26	5.54 / 9.89	
JHF-S12	11.98	11.42	9.80	8.43	7.49	6.69	6.15	5.58	5.32	5.66 / 10.03	
JHF-S13	7.69	7.44	6.88	6.17	5.49	4.92	4.51	3.97	3.72	3.01 / 7.85	
JHF-S14	7.67	7.46	6.90	6.11	5.48	4.90	4.48	3.96	3.70	3.03 / 7.71	
JHF-S15	7.71	7.49	6.88	6.17	5.49	4.91	4.50	3.97	3.70	3.06 / 7.61	
JHF-S16	8.20	7.94	7.30	6.56	5.80	5.16	4.71	4.11	3.83	3.32 / 7.66	
JHF-S17	8.18	7.95	7.30	6.48	5.77	5.14	4.70	4.08	3.82	3.30 / 7.48	
JHF-S18	8.13	7.87	7.25	6.52	5.76	5.14	4.68	4.09	3.82	3.29 / 7.58	
GHLC-S1	12.31	11.64	10.38	9.10	7.82	6.69	5.85	4.96	4.57	6.07 / 11.06	
GHLC-S2	12.22	11.56	10.32	9.03	7.76	6.66	5.84	4.96	4.58	6.04 / 11.06	
GHLC-S3	12.22	11.63	10.37	9.06	7.79	6.65	5.84	4.97	4.59	6.09 / 11.06	
GHLC-S4	12.27	11.66	10.37	9.06	7.78	6.64	5.88	5.02	4.66	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	12.28	11.66	10.36	9.01	7.77	6.61	5.86	5.02	4.65	5.90 / 11.11
GHLC-S6	12.41	11.79	10.48	9.12	7.84	6.68	5.92	5.07	4.72	5.81 / 11.11
GHLC-S7	12.38	11.74	10.50	9.11	7.83	6.67	5.92	5.07	4.72	5.82 / 11.11
GHLC-S8	12.38	11.79	10.46	9.15	7.83	6.67	5.93	5.08	4.71	5.81 / 11.09
GHLC-S9	12.33	11.71	10.42	9.08	7.81	6.65	5.91	5.07	4.70	5.81 / 11.06
GHLC-S10	12.37	11.70	10.47	9.09	7.81	6.65	5.91	5.06	4.71	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。