

P S J 予測統計値
(平均値)

2009年 9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、モリガン・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、日興フィグループ											
回号	Yield Curve Scenarios (%)										最低 / 最高(%)
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp		
JHF-1	13.35	12.62	11.04	9.74	8.72	7.92	7.33	6.76	6.48	6.76 / 11.67	
JHF-2	13.27	12.61	11.02	9.69	8.71	7.90	7.31	6.75	6.47	6.75 / 11.60	
JHF-3	13.43	12.75	11.16	9.76	8.78	7.97	7.36	6.78	6.49	6.87 / 11.82	
JHF-4	13.70	12.94	11.26	9.89	8.84	8.01	7.39	6.81	6.51	6.98 / 11.78	
JHF-5	14.03	13.30	11.59	10.13	8.98	8.12	7.48	6.83	6.52	6.99 / 12.39	
JHF-6	13.83	13.08	11.34	9.95	8.88	8.06	7.43	6.82	6.51	6.88 / 12.02	
JHF-7	13.06	12.30	10.79	9.54	8.61	7.86	7.30	6.77	6.49	6.61 / 11.45	
JHF-8	13.75	13.07	11.30	9.88	8.86	8.02	7.41	6.82	6.53	6.85 / 11.95	
JHF-9	13.21	12.49	10.89	9.57	8.67	7.92	7.34	6.80	6.52	6.71 / 11.60	
JHF-10	12.67	11.99	10.51	9.33	8.50	7.78	7.27	6.78	6.50	6.54 / 11.27	
JHF-11	13.22	12.54	10.94	9.60	8.71	7.92	7.37	6.83	6.55	6.68 / 11.82	
JHF-12	13.14	12.48	10.87	9.60	8.67	7.89	7.36	6.83	6.55	6.70 / 11.68	
JHF-13	13.03	12.36	10.77	9.58	8.66	7.89	7.37	6.85	6.58	6.73 / 11.80	
JHF-14	12.78	12.08	10.53	9.37	8.53	7.78	7.32	6.83	6.56	6.68 / 11.44	
JHF-15	14.26	13.54	11.66	10.18	9.08	8.17	7.57	6.96	6.66	7.26 / 12.59	
JHF-16	15.10	14.31	12.26	10.56	9.33	8.37	7.68	7.01	6.69	7.64 / 13.53	
JHF-17	14.48	13.75	11.81	10.30	9.17	8.30	7.64	7.03	6.71	7.30 / 12.82	
JHF-18	14.19	13.49	11.58	10.12	9.05	8.20	7.58	7.00	6.69	7.29 / 12.47	
JHF-19	13.36	12.65	10.91	9.66	8.75	7.98	7.46	6.94	6.65	6.95 / 11.67	
JHF-20	13.55	12.80	11.06	9.76	8.84	8.05	7.51	6.98	6.69	7.02 / 11.89	
JHF-21	14.09	13.31	11.42	10.01	9.01	8.18	7.60	7.03	6.73	7.21 / 12.34	
JHF-22	14.16	13.46	11.48	10.08	9.04	8.18	7.62	7.06	6.76	7.19 / 12.47	
JHF-23	15.03	14.23	12.11	10.50	9.32	8.37	7.77	7.13	6.81	7.46 / 13.35	
JHF-24	14.69	13.89	11.78	10.31	9.23	8.32	7.74	7.14	6.82	7.34 / 12.91	
JHF-25	14.68	13.89	11.74	10.29	9.22	8.31	7.73	7.14	6.82	7.29 / 12.84	
JHF-26	15.29	14.45	12.11	10.55	9.37	8.42	7.80	7.18	6.85	7.53 / 13.49	
JHF-27	14.80	13.95	11.79	10.35	9.25	8.36	7.77	7.17	6.86	7.32 / 12.86	
JHF-28	13.87	13.09	11.12	9.83	8.95	8.17	7.66	7.12	6.82	6.98 / 11.93	
GHLC-1	12.54	11.86	10.77	9.13	7.75	6.57	5.74	4.86	4.49	5.87 / 11.38	
GHLC-2	12.59	11.89	10.74	9.12	7.69	6.51	5.73	4.89	4.53	5.81 / 11.31	
GHLC-3	12.57	11.94	10.66	9.11	7.67	6.48	5.75	4.91	4.57	5.87 / 11.22	
GHLC-4	12.52	11.87	10.58	8.93	7.59	6.47	5.77	4.99	4.65	5.68 / 11.29	
GHLC-5	12.42	11.77	10.57	8.92	7.56	6.48	5.81	5.03	4.73	5.46 / 11.24	
GHLC-6	12.69	12.07	10.75	9.08	7.72	6.64	5.94	5.17	4.85	5.64 / 11.10	
GHLC-7	12.72	12.06	10.72	9.03	7.67	6.60	5.92	5.16	4.83	5.64 / 11.12	
GHLC-8	12.74	12.12	10.70	9.07	7.69	6.63	5.96	5.19	4.89	5.64 / 11.05	
GHLC-9	12.61	11.98	10.55	8.85	7.59	6.56	5.93	5.20	4.90	5.40 / 10.85	
GHLC-10	12.52	11.87	10.46	8.82	7.52	6.55	5.93	5.24	4.94	5.44 / 10.68	
GHLC-11	12.35	11.69	10.19	8.58	7.40	6.51	5.92	5.26	4.99	5.17 / 10.40	
GHLC-12	12.04	11.47	9.90	8.39	7.27	6.45	5.89	5.29	5.03	5.21 / 10.15	
GHLC-13	12.24	11.56	10.10	8.51	7.34	6.49	5.92	5.31	5.03	5.42 / 10.24	
GHLC-14	12.22	11.61	10.12	8.57	7.38	6.52	5.94	5.30	5.02	5.26 / 10.37	
GHLC-15	12.22	11.60	10.12	8.54	7.37	6.52	5.94	5.31	5.04	5.30 / 10.28	
GHLC-16	12.18	11.59	10.08	8.51	7.36	6.52	5.95	5.32	5.05	5.28 / 10.22	
GHLC-17	12.24	11.63	10.04	8.51	7.38	6.54	5.98	5.35	5.08	5.37 / 10.21	
GHLC-18	12.18	11.50	9.98	8.45	7.35	6.52	5.97	5.35	5.09	5.34 / 10.15	
GHLC-19	12.17	11.54	9.99	8.51	7.38	6.54	5.99	5.38	5.11	5.41 / 10.08	
GHLC-20	12.16	11.59	9.96	8.53	7.48	6.64	6.06	5.46	5.18	5.47 / 10.03	
GHLC-21	12.20	11.56	10.01	8.57	7.54	6.68	6.12	5.51	5.24	5.54 / 9.99	
GHLC-22	12.29	11.71	10.10	8.62	7.56	6.69	6.12	5.51	5.23	5.60 / 10.17	
GHLC-23	12.44	11.77	10.18	8.68	7.62	6.74	6.16	5.54	5.26	5.65 / 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、カカ・ン・スタンレー、クレディ・スイス、ドイツ、JPモルガン、UBS、メリリンチ日本、大和SMBC、新生、日興フィグループ

回号	Yield Curve Scenarios (%)									最低 / 最高(%)
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp	
GHLC-24	12.33	11.68	10.12	8.68	7.62	6.77	6.18	5.57	5.30	5.69 / 10.11
GHLC-25	12.16	11.54	9.94	8.59	7.56	6.78	6.17	5.58	5.31	5.68 / 9.89
GHLC-26	11.87	11.29	9.71	8.38	7.40	6.61	6.07	5.51	5.25	5.46 / 9.71
GHLC-27	11.11	10.45	9.17	8.10	7.22	6.51	6.02	5.54	5.29	5.55 / 8.93
GHLC-28	11.74	11.11	9.61	8.31	7.38	6.61	6.07	5.54	5.28	5.55 / 9.56
GHLC-29	11.03	10.38	9.12	8.02	7.20	6.48	6.01	5.54	5.29	5.54 / 8.87
GHLC-30	10.89	10.31	9.07	8.04	7.18	6.47	6.01	5.55	5.31	5.55 / 8.79
GHLC-31	10.72	10.11	8.89	7.87	7.08	6.40	5.97	5.52	5.28	5.46 / 8.59
GHLC-32	10.49	9.86	8.71	7.78	7.00	6.36	5.96	5.52	5.30	5.45 / 8.33
GHLC-33	10.84	10.23	8.97	7.94	7.13	6.44	6.00	5.54	5.30	5.54 / 8.75
GHLC-34	10.53	9.95	8.71	7.78	7.01	6.34	5.95	5.52	5.29	5.44 / 8.51
GHLC-35	10.68	10.05	8.84	7.86	7.04	6.37	5.97	5.53	5.29	5.46 / 8.67
GHLC-36	11.13	10.48	9.16	8.10	7.24	6.50	6.04	5.57	5.32	5.57 / 9.24
GHLC-37	11.02	10.35	9.07	8.00	7.19	6.46	6.02	5.56	5.32	5.53 / 9.14
GHLC-38	11.41	10.72	9.34	8.24	7.34	6.57	6.08	5.58	5.33	5.64 / 9.58
GHLC-39	11.20	10.53	9.19	8.13	7.28	6.54	6.07	5.58	5.34	5.58 / 9.40
GHLC-40	11.74	11.11	9.64	8.37	7.47	6.67	6.13	5.62	5.35	5.70 / 9.89
GHLC-41	11.34	10.63	9.27	8.17	7.31	6.58	6.09	5.59	5.34	5.60 / 9.44
GHLC-42	11.79	11.11	9.65	8.43	7.47	6.69	6.16	5.62	5.36	5.73 / 9.86
GHLC-43	12.23	11.52	9.91	8.65	7.63	6.80	6.22	5.66	5.39	5.86 / 10.36
GHLC-44	13.01	12.23	10.52	9.04	7.94	6.99	6.36	5.73	5.42	6.08 / 11.13
GHLC-45	12.67	11.96	10.25	8.87	7.80	6.92	6.30	5.70	5.41	5.97 / 10.97
GHLC-46	12.83	12.07	10.37	8.90	7.85	6.96	6.32	5.69	5.41	5.99 / 11.23
GHLC-47	12.90	12.07	10.37	8.94	7.86	6.99	6.35	5.71	5.42	5.97 / 11.30
GHLC-48	12.17	11.41	9.82	8.55	7.58	6.81	6.24	5.67	5.39	5.74 / 10.48
GHLC-49	12.18	11.47	9.79	8.56	7.57	6.79	6.22	5.66	5.39	5.74 / 10.50
GHLC-50	12.92	12.21	10.44	9.00	7.88	7.01	6.37	5.73	5.43	5.97 / 11.41
GHLC-51	12.44	11.73	10.00	8.68	7.67	6.88	6.27	5.69	5.40	5.82 / 10.85
GHLC-52	12.06	11.31	9.76	8.50	7.52	6.75	6.19	5.65	5.38	5.73 / 10.32
GHLC-53	12.34	11.65	9.98	8.68	7.65	6.85	6.25	5.70	5.41	5.80 / 10.61
JHF-S1	12.42	11.81	10.50	9.02	7.71	6.63	5.94	5.14	4.82	5.54 / 10.78
JHF-S2	12.41	11.75	10.45	8.98	7.69	6.62	5.93	5.14	4.81	5.54 / 10.75
JHF-S3	12.43	11.81	10.51	8.98	7.71	6.64	5.95	5.16	4.84	5.55 / 10.71
JHF-S4	12.29	11.66	10.27	8.79	7.55	6.57	5.95	5.22	4.94	5.42 / 10.48
JHF-S5	12.04	11.46	10.09	8.53	7.40	6.49	5.91	5.24	4.96	5.30 / 10.29
JHF-S6	12.14	11.55	10.12	8.65	7.44	6.53	5.93	5.26	4.97	5.34 / 10.30
JHF-S7	12.14	11.51	10.08	8.61	7.42	6.51	5.92	5.24	4.97	5.33 / 10.29
JHF-S8	11.63	11.08	9.56	8.13	7.15	6.39	5.90	5.33	5.08	5.19 / 9.80
JHF-S9	11.63	11.11	9.58	8.20	7.16	6.40	5.90	5.33	5.09	5.19 / 9.82
JHF-S10	11.42	10.89	9.33	8.09	7.19	6.48	5.98	5.47	5.22	5.23 / 9.37
JHF-S11	11.94	11.31	9.69	8.41	7.44	6.66	6.12	5.57	5.31	5.54 / 9.70
JHF-S12	12.12	11.48	9.91	8.51	7.55	6.74	6.19	5.63	5.36	5.63 / 9.85
JHF-S13	7.61	7.38	6.84	6.09	5.41	4.86	4.45	3.93	3.68	2.87 / 7.57
JHF-S14	7.59	7.37	6.77	6.03	5.39	4.84	4.43	3.93	3.67	2.86 / 7.45
JHF-S15	7.63	7.37	6.82	6.03	5.40	4.84	4.43	3.92	3.67	2.87 / 7.48
JHF-S16	8.12	7.94	7.26	6.47	5.75	5.12	4.69	4.10	3.84	3.27 / 7.84
GHLC-S1	12.30	11.62	10.41	9.00	7.72	6.61	5.82	4.95	4.58	5.78 / 10.88
GHLC-S2	12.18	11.52	10.30	8.94	7.66	6.57	5.79	4.95	4.57	5.83 / 10.84
GHLC-S3	12.26	11.56	10.40	8.94	7.69	6.57	5.81	4.96	4.60	5.85 / 10.88
GHLC-S4	12.27	11.66	10.39	8.99	7.69	6.58	5.85	5.02	4.66	5.74 / 10.88
GHLC-S5	12.29	11.65	10.34	8.96	7.67	6.55	5.83	5.01	4.65	5.71 / 10.88
GHLC-S6	12.37	11.77	10.48	9.05	7.75	6.63	5.90	5.08	4.74	5.66 / 10.88
GHLC-S7	12.36	11.71	10.45	9.04	7.74	6.61	5.90	5.08	4.74	5.67 / 10.88
GHLC-S8	12.34	11.71	10.48	9.01	7.73	6.61	5.90	5.08	4.73	5.64 / 10.88
GHLC-S9	12.31	11.75	10.48	8.99	7.71	6.60	5.89	5.07	4.73	5.64 / 10.84

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、日興フィグループ										
回号	Yield Curve Scenarios (%)									最低 / 最高(%)
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp	
GHLC-S10	12.29	11.70	10.41	8.97	7.72	6.60	5.89	5.07	4.73	5.62 / 10.84

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。