

P S J 予測統計値
(中央値)

2009年 11月 2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 | 12.88 | 12.53 | 9.83 | 8.95 | 8.38 | 7.73 | 7.25 | 6.58 | 6.47 | 6.52 / 11.12 | |
| JHF-2 | 12.85 | 12.47 | 9.77 | 8.90 | 8.37 | 7.72 | 7.23 | 6.57 | 6.48 | 6.51 / 11.06 | |
| JHF-3 | 13.04 | 12.56 | 9.84 | 8.97 | 8.39 | 7.75 | 7.28 | 6.60 | 6.50 | 6.62 / 11.23 | |
| JHF-4 | 13.33 | 12.81 | 9.88 | 8.99 | 8.41 | 7.75 | 7.30 | 6.63 | 6.50 | 6.71 / 11.21 | |
| JHF-5 | 13.77 | 13.20 | 10.13 | 9.13 | 8.52 | 7.83 | 7.36 | 6.73 | 6.50 | 6.78 / 11.58 | |
| JHF-6 | 13.44 | 13.03 | 9.89 | 8.98 | 8.41 | 7.76 | 7.28 | 6.69 | 6.50 | 6.68 / 11.39 | |
| JHF-7 | 12.44 | 12.23 | 9.46 | 8.68 | 8.12 | 7.57 | 7.22 | 6.58 | 6.51 | 6.39 / 10.90 | |
| JHF-8 | 13.21 | 12.41 | 9.83 | 8.93 | 8.30 | 7.69 | 7.27 | 6.67 | 6.52 | 6.59 / 11.37 | |
| JHF-9 | 12.68 | 12.07 | 9.60 | 8.70 | 8.06 | 7.54 | 7.14 | 6.55 | 6.54 | 6.47 / 11.03 | |
| JHF-10 | 12.11 | 11.70 | 9.30 | 8.71 | 7.97 | 7.49 | 7.18 | 6.57 | 6.55 | 6.32 / 10.74 | |
| JHF-11 | 12.70 | 12.52 | 9.66 | 8.76 | 8.09 | 7.57 | 7.25 | 6.63 | 6.57 | 6.50 / 11.25 | |
| JHF-12 | 12.54 | 11.67 | 9.56 | 8.75 | 8.05 | 7.53 | 7.24 | 6.64 | 6.58 | 6.52 / 11.11 | |
| JHF-13 | 12.38 | 11.86 | 9.58 | 8.71 | 7.97 | 7.50 | 7.20 | 6.66 | 6.60 | 6.47 / 11.22 | |
| JHF-14 | 12.13 | 11.71 | 9.41 | 8.63 | 7.91 | 7.48 | 7.19 | 6.62 | 6.60 | 6.43 / 10.87 | |
| JHF-15 | 13.50 | 12.39 | 10.15 | 9.07 | 8.29 | 7.71 | 7.33 | 6.80 | 6.62 | 6.97 / 11.96 | |
| JHF-16 | 14.08 | 13.39 | 10.40 | 9.20 | 8.40 | 7.78 | 7.41 | 6.93 | 6.63 | 7.32 / 12.34 | |
| JHF-17 | 13.83 | 12.66 | 10.41 | 9.15 | 8.34 | 7.75 | 7.37 | 6.85 | 6.64 | 7.07 / 12.15 | |
| JHF-18 | 13.50 | 12.19 | 10.14 | 8.96 | 8.23 | 7.71 | 7.32 | 6.83 | 6.66 | 7.06 / 11.82 | |
| JHF-19 | 12.74 | 11.66 | 9.80 | 8.76 | 8.04 | 7.54 | 7.25 | 6.74 | 6.66 | 6.67 / 11.09 | |
| JHF-20 | 12.94 | 11.58 | 9.91 | 8.81 | 8.08 | 7.57 | 7.28 | 6.79 | 6.67 | 6.74 / 11.28 | |
| JHF-21 | 13.47 | 11.99 | 10.12 | 8.93 | 8.16 | 7.65 | 7.36 | 6.85 | 6.69 | 6.91 / 11.70 | |
| JHF-22 | 13.57 | 12.05 | 10.13 | 8.95 | 8.13 | 7.66 | 7.36 | 6.87 | 6.71 | 6.91 / 11.82 | |
| JHF-23 | 14.14 | 13.26 | 10.42 | 9.13 | 8.31 | 7.78 | 7.45 | 7.05 | 6.71 | 7.15 / 12.34 | |
| JHF-24 | 13.99 | 13.23 | 10.30 | 9.05 | 8.23 | 7.77 | 7.50 | 7.07 | 6.73 | 7.05 / 12.24 | |
| JHF-25 | 14.02 | 13.06 | 10.16 | 8.97 | 8.21 | 7.76 | 7.48 | 7.03 | 6.73 | 6.99 / 12.09 | |
| JHF-26 | 14.10 | 13.88 | 10.20 | 9.11 | 8.33 | 7.84 | 7.54 | 7.12 | 6.75 | 7.20 / 12.14 | |
| JHF-27 | 14.05 | 13.34 | 10.04 | 8.95 | 8.26 | 7.81 | 7.53 | 7.10 | 6.77 | 7.02 / 12.00 | |
| JHF-28 | 13.33 | 11.95 | 9.65 | 8.76 | 8.09 | 7.69 | 7.49 | 7.00 | 6.78 | 6.66 / 11.37 | |
| JHF-29 | 13.08 | 11.64 | 9.58 | 8.61 | 8.06 | 7.69 | 7.48 | 7.01 | 6.81 | 6.58 / 11.15 | |
| JHF-30 | 12.52 | 11.28 | 9.45 | 8.49 | 7.97 | 7.64 | 7.41 | 6.97 | 6.84 | 6.63 / 10.87 | |
| GHLC-1 | 12.56 | 12.56 | 10.14 | 8.08 | 6.63 | 5.66 | 5.10 | 4.48 | 4.38 | 5.42 / 10.51 | |
| GHLC-2 | 12.66 | 12.66 | 10.10 | 8.27 | 6.81 | 5.65 | 5.07 | 4.60 | 4.49 | 5.44 / 10.49 | |
| GHLC-3 | 12.79 | 12.79 | 10.28 | 7.98 | 6.86 | 5.71 | 5.14 | 4.69 | 4.57 | 5.43 / 10.33 | |
| GHLC-4 | 12.55 | 12.55 | 9.78 | 8.20 | 6.77 | 5.65 | 5.28 | 4.83 | 4.77 | 5.40 / 10.47 | |
| GHLC-5 | 12.55 | 12.55 | 10.08 | 8.28 | 6.79 | 5.70 | 5.38 | 4.96 | 4.86 | 5.27 / 10.46 | |
| GHLC-6 | 13.00 | 12.67 | 10.12 | 8.43 | 7.59 | 6.68 | 5.58 | 5.06 | 4.90 | 5.40 / 10.33 | |
| GHLC-7 | 13.01 | 12.70 | 10.40 | 8.08 | 7.55 | 6.66 | 5.55 | 5.06 | 4.84 | 5.38 / 10.30 | |
| GHLC-8 | 12.96 | 12.65 | 9.97 | 8.45 | 7.61 | 6.72 | 5.71 | 5.13 | 4.89 | 5.40 / 10.22 | |
| GHLC-9 | 12.78 | 12.45 | 10.07 | 8.31 | 7.53 | 6.70 | 5.64 | 5.14 | 4.88 | 5.15 / 10.02 | |
| GHLC-10 | 12.61 | 12.18 | 10.20 | 8.18 | 7.42 | 6.67 | 5.75 | 5.17 | 4.90 | 5.20 / 9.88 | |
| GHLC-11 | 12.37 | 11.79 | 9.92 | 8.06 | 7.30 | 6.47 | 5.70 | 5.26 | 4.92 | 4.96 / 9.63 | |
| GHLC-12 | 12.12 | 11.48 | 9.75 | 7.89 | 7.14 | 6.46 | 5.77 | 5.33 | 5.05 | 5.13 / 9.41 | |
| GHLC-13 | 12.24 | 11.70 | 9.90 | 7.99 | 7.23 | 6.64 | 5.81 | 5.35 | 5.16 | 5.24 / 9.49 | |
| GHLC-14 | 12.44 | 11.77 | 9.97 | 8.04 | 7.27 | 6.56 | 5.83 | 5.35 | 5.04 | 5.04 / 9.54 | |
| GHLC-15 | 12.24 | 11.72 | 9.84 | 7.98 | 7.23 | 6.53 | 5.82 | 5.34 | 5.05 | 5.09 / 9.46 | |
| GHLC-16 | 12.22 | 11.69 | 9.81 | 7.94 | 7.20 | 6.56 | 5.86 | 5.35 | 5.12 | 5.22 / 9.44 | |
| GHLC-17 | 12.42 | 11.83 | 9.86 | 7.93 | 7.23 | 6.62 | 5.93 | 5.37 | 5.17 | 5.24 / 9.42 | |
| GHLC-18 | 12.12 | 11.71 | 9.54 | 7.96 | 7.21 | 6.58 | 5.86 | 5.37 | 5.20 | 5.12 / 9.34 | |
| GHLC-19 | 12.11 | 11.50 | 9.49 | 7.91 | 7.16 | 6.55 | 5.88 | 5.34 | 5.21 | 5.22 / 9.29 | |
| GHLC-20 | 12.23 | 11.66 | 9.40 | 7.89 | 7.21 | 6.56 | 6.02 | 5.50 | 5.37 | 5.27 / 9.29 | |
| GHLC-21 | 12.01 | 11.74 | 9.28 | 7.91 | 7.20 | 6.60 | 6.11 | 5.59 | 5.39 | 5.32 / 9.23 | |

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、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-22 | 12.26 | 11.75 | 9.47 | 8.06 | 7.30 | 6.70 | 6.04 | 5.57 | 5.45 | 5.40 / | 9.37 |
| GHLC-23 | 12.30 | 11.83 | 9.33 | 8.05 | 7.29 | 6.68 | 6.16 | 5.62 | 5.43 | 5.41 / | 9.39 |
| GHLC-24 | 12.25 | 12.17 | 9.26 | 8.01 | 7.31 | 6.69 | 6.23 | 5.66 | 5.43 | 5.46 / | 9.34 |
| GHLC-25 | 12.04 | 11.52 | 8.84 | 7.92 | 7.31 | 6.97 | 6.27 | 5.70 | 5.41 | 5.45 / | 9.14 |
| GHLC-26 | 11.73 | 11.63 | 8.85 | 7.71 | 7.33 | 6.63 | 6.21 | 5.63 | 5.36 | 5.26 / | 8.99 |
| GHLC-27 | 10.79 | 10.63 | 8.27 | 7.48 | 7.48 | 6.56 | 6.20 | 5.70 | 5.23 | 5.37 / | 8.95 |
| GHLC-28 | 11.56 | 11.10 | 8.52 | 7.65 | 7.41 | 6.70 | 6.17 | 5.72 | 5.32 | 5.35 / | 8.98 |
| GHLC-29 | 10.66 | 10.57 | 8.24 | 7.50 | 7.48 | 6.59 | 6.28 | 5.65 | 5.20 | 5.42 / | 9.03 |
| GHLC-30 | 10.25 | 10.21 | 8.19 | 7.50 | 7.45 | 6.57 | 6.29 | 5.62 | 5.21 | 5.37 / | 8.83 |
| GHLC-31 | 10.28 | 10.21 | 8.01 | 7.56 | 7.30 | 6.51 | 6.20 | 5.59 | 5.16 | 5.28 / | 9.01 |
| GHLC-32 | 9.84 | 9.84 | 7.87 | 7.56 | 7.18 | 6.46 | 6.17 | 5.52 | 5.11 | 5.30 / | 9.09 |
| GHLC-33 | 10.40 | 10.30 | 8.06 | 7.58 | 7.35 | 6.48 | 6.24 | 5.62 | 5.18 | 5.38 / | 8.77 |
| GHLC-34 | 10.19 | 9.91 | 7.81 | 7.64 | 7.16 | 6.44 | 6.16 | 5.54 | 5.12 | 5.30 / | 8.94 |
| GHLC-35 | 10.29 | 10.00 | 7.86 | 7.66 | 7.17 | 6.42 | 6.16 | 5.56 | 5.14 | 5.32 / | 8.95 |
| GHLC-36 | 10.60 | 10.49 | 8.14 | 7.64 | 7.31 | 6.64 | 6.24 | 5.70 | 5.22 | 5.41 / | 8.92 |
| GHLC-37 | 10.47 | 10.29 | 8.04 | 7.66 | 7.32 | 6.64 | 6.21 | 5.68 | 5.19 | 5.37 / | 8.92 |
| GHLC-38 | 10.81 | 10.70 | 8.24 | 7.70 | 7.44 | 6.71 | 6.27 | 5.77 | 5.25 | 5.44 / | 9.28 |
| GHLC-39 | 10.60 | 10.46 | 8.12 | 7.72 | 7.36 | 6.66 | 6.23 | 5.72 | 5.22 | 5.42 / | 9.41 |
| GHLC-40 | 11.32 | 11.10 | 8.47 | 7.68 | 7.59 | 6.78 | 6.33 | 5.81 | 5.30 | 5.51 / | 9.34 |
| GHLC-41 | 10.74 | 10.56 | 8.16 | 7.76 | 7.34 | 6.67 | 6.22 | 5.71 | 5.21 | 5.45 / | 9.28 |
| GHLC-42 | 11.12 | 11.02 | 8.45 | 7.74 | 7.53 | 6.77 | 6.31 | 5.78 | 5.26 | 5.56 / | 9.10 |
| GHLC-43 | 11.61 | 11.51 | 8.70 | 7.78 | 7.68 | 6.87 | 6.37 | 5.82 | 5.32 | 5.65 / | 9.41 |
| GHLC-44 | 12.49 | 12.32 | 9.14 | 8.11 | 7.80 | 6.98 | 6.49 | 5.87 | 5.42 | 5.85 / | 10.03 |
| GHLC-45 | 12.09 | 11.89 | 8.88 | 7.94 | 7.76 | 6.91 | 6.40 | 5.82 | 5.39 | 5.75 / | 9.90 |
| GHLC-46 | 12.20 | 11.99 | 8.96 | 7.98 | 7.69 | 6.93 | 6.40 | 5.84 | 5.41 | 5.77 / | 10.12 |
| GHLC-47 | 12.25 | 12.10 | 8.92 | 7.97 | 7.71 | 6.91 | 6.37 | 5.81 | 5.39 | 5.77 / | 10.17 |
| GHLC-48 | 11.51 | 11.09 | 8.42 | 7.93 | 7.36 | 6.66 | 6.23 | 5.74 | 5.28 | 5.57 / | 9.72 |
| GHLC-49 | 11.54 | 11.05 | 8.38 | 7.95 | 7.35 | 6.65 | 6.21 | 5.73 | 5.27 | 5.57 / | 9.88 |
| GHLC-50 | 12.27 | 12.11 | 8.84 | 7.99 | 7.61 | 6.81 | 6.33 | 5.78 | 5.37 | 5.76 / | 10.26 |
| GHLC-51 | 11.81 | 11.35 | 8.53 | 7.99 | 7.38 | 6.67 | 6.23 | 5.74 | 5.30 | 5.62 / | 9.84 |
| GHLC-52 | 11.41 | 10.88 | 8.36 | 8.01 | 7.35 | 6.65 | 6.21 | 5.73 | 5.27 | 5.55 / | 9.50 |
| GHLC-53 | 11.63 | 11.19 | 8.50 | 8.01 | 7.43 | 6.71 | 6.25 | 5.76 | 5.34 | 5.63 / | 9.64 |
| JHF-S1 | 13.01 | 12.46 | 10.41 | 8.35 | 7.26 | 6.47 | 6.22 | 5.33 | 4.81 | 5.28 / | 9.99 |
| JHF-S2 | 12.92 | 12.40 | 10.37 | 8.41 | 7.29 | 6.49 | 6.21 | 5.37 | 4.78 | 5.27 / | 9.99 |
| JHF-S3 | 13.01 | 12.39 | 10.34 | 8.49 | 7.34 | 6.49 | 6.23 | 5.37 | 4.80 | 5.30 / | 9.95 |
| JHF-S4 | 13.11 | 12.22 | 10.21 | 8.23 | 7.31 | 6.53 | 6.13 | 5.36 | 4.80 | 5.20 / | 9.71 |
| JHF-S5 | 12.92 | 12.01 | 9.99 | 8.02 | 7.13 | 6.45 | 6.05 | 5.31 | 4.78 | 5.11 / | 9.54 |
| JHF-S6 | 12.99 | 12.03 | 10.09 | 8.10 | 7.14 | 6.49 | 6.05 | 5.30 | 4.78 | 5.14 / | 9.56 |
| JHF-S7 | 12.97 | 12.03 | 10.03 | 8.07 | 7.13 | 6.49 | 6.05 | 5.30 | 4.82 | 5.13 / | 9.55 |
| JHF-S8 | 12.47 | 11.47 | 9.53 | 7.58 | 6.89 | 6.32 | 5.91 | 5.20 | 5.06 | 5.02 / | 9.11 |
| JHF-S9 | 12.40 | 11.50 | 9.48 | 7.57 | 6.88 | 6.34 | 5.92 | 5.22 | 5.07 | 5.03 / | 9.15 |
| JHF-S10 | 11.98 | 10.93 | 8.99 | 7.66 | 7.35 | 6.63 | 6.19 | 5.69 | 5.30 | 5.07 / | 8.95 |
| JHF-S11 | 12.28 | 11.59 | 9.26 | 7.74 | 7.60 | 6.81 | 6.32 | 5.77 | 5.34 | 5.36 / | 8.97 |
| JHF-S12 | 12.37 | 11.86 | 9.33 | 7.78 | 7.65 | 6.83 | 6.34 | 5.79 | 5.34 | 5.46 / | 9.10 |
| JHF-S13 | 7.68 | 7.35 | 7.35 | 6.74 | 6.09 | 5.05 | 4.67 | 4.25 | 3.52 | 2.65 / | 8.54 |
| JHF-S14 | 7.69 | 7.35 | 7.35 | 6.74 | 6.14 | 5.09 | 4.64 | 4.25 | 3.50 | 2.69 / | 8.39 |
| JHF-S15 | 7.71 | 7.37 | 7.37 | 6.73 | 6.15 | 5.12 | 4.62 | 4.26 | 3.42 | 2.67 / | 8.19 |
| JHF-S16 | 8.32 | 7.45 | 7.45 | 7.14 | 6.43 | 5.56 | 4.88 | 4.39 | 3.37 | 3.01 / | 8.16 |
| JHF-S17 | 8.26 | 7.45 | 7.45 | 7.03 | 6.30 | 5.50 | 4.85 | 4.33 | 3.32 | 3.01 / | 8.12 |
| GHLC-S1 | 11.86 | 11.86 | 9.68 | 8.03 | 7.05 | 6.64 | 5.72 | 4.97 | 4.83 | 5.43 / | 10.05 |
| GHLC-S2 | 11.90 | 11.77 | 9.54 | 7.91 | 6.98 | 6.74 | 5.75 | 4.98 | 4.81 | 5.48 / | 10.07 |
| GHLC-S3 | 11.85 | 11.85 | 9.53 | 7.92 | 6.96 | 6.47 | 5.50 | 5.00 | 4.82 | 5.51 / | 10.08 |
| GHLC-S4 | 11.80 | 11.80 | 9.46 | 7.86 | 6.96 | 6.16 | 5.56 | 5.10 | 4.83 | 5.45 / | 10.09 |
| GHLC-S5 | 11.75 | 11.75 | 9.41 | 7.86 | 6.98 | 6.18 | 5.55 | 5.09 | 4.81 | 5.42 / | 10.10 |
| GHLC-S6 | 12.09 | 12.09 | 9.75 | 8.21 | 7.19 | 6.29 | 5.65 | 5.23 | 4.82 | 5.36 / | 10.10 |

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 | |
| GHLC-S7 | 12.05 | 12.05 | 9.34 | 8.06 | 7.21 | 6.29 | 5.66 | 5.24 | 4.81 | 5.38 / 10.11 |
| GHLC-S8 | 12.05 | 12.05 | 9.30 | 8.24 | 7.21 | 6.33 | 5.65 | 5.24 | 4.82 | 5.35 / 10.11 |
| GHLC-S9 | 12.04 | 12.04 | 9.73 | 8.08 | 7.23 | 6.35 | 5.66 | 5.25 | 4.81 | 5.35 / 10.11 |
| GHLC-S10 | 12.05 | 12.05 | 9.55 | 8.08 | 7.13 | 6.33 | 5.67 | 5.26 | 4.82 | 5.35 / 10.06 |

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。