

P S J 予測統計値  
(平均値)

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、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	13.28	12.54	10.79	9.49	8.51	7.80	7.26	6.72	6.44	6.52 / 11.12		
JHF-2	13.18	12.51	10.73	9.43	8.49	7.76	7.24	6.71	6.43	6.51 / 11.06		
JHF-3	13.31	12.62	10.81	9.50	8.53	7.81	7.27	6.73	6.45	6.62 / 11.23		
JHF-4	13.59	12.83	10.92	9.63	8.58	7.85	7.30	6.75	6.46	6.71 / 11.21		
JHF-5	13.92	13.22	11.21	9.81	8.71	7.98	7.35	6.78	6.48	6.78 / 11.58		
JHF-6	13.66	12.95	10.96	9.61	8.60	7.89	7.30	6.75	6.46	6.68 / 11.39		
JHF-7	12.90	12.20	10.45	9.23	8.35	7.69	7.20	6.71	6.43	6.39 / 10.90		
JHF-8	13.58	12.85	10.91	9.60	8.57	7.83	7.29	6.75	6.47	6.59 / 11.37		
JHF-9	13.07	12.30	10.48	9.32	8.39	7.72	7.23	6.73	6.46	6.47 / 11.03		
JHF-10	12.55	11.88	10.22	9.09	8.25	7.60	7.17	6.70	6.44	6.32 / 10.74		
JHF-11	13.13	12.44	10.60	9.33	8.44	7.75	7.26	6.76	6.49	6.50 / 11.25		
JHF-12	12.96	12.25	10.46	9.23	8.37	7.68	7.22	6.74	6.48	6.52 / 11.11		
JHF-13	12.84	12.17	10.35	9.15	8.34	7.66	7.22	6.75	6.48	6.47 / 11.22		
JHF-14	12.57	11.86	10.16	9.05	8.23	7.59	7.19	6.73	6.49	6.43 / 10.87		
JHF-15	14.01	13.30	11.17	9.76	8.70	7.90	7.38	6.84	6.56	6.97 / 11.96		
JHF-16	14.74	13.96	11.70	10.06	8.87	8.07	7.47	6.88	6.59	7.32 / 12.34		
JHF-17	14.22	13.47	11.36	9.86	8.78	8.03	7.45	6.90	6.61	7.07 / 12.15		
JHF-18	13.96	13.22	11.06	9.66	8.67	7.93	7.39	6.88	6.60	7.06 / 11.82		
JHF-19	13.04	12.36	10.49	9.30	8.42	7.74	7.30	6.82	6.56	6.67 / 11.09		
JHF-20	13.24	12.52	10.61	9.35	8.49	7.80	7.35	6.87	6.59	6.74 / 11.28		
JHF-21	13.76	13.02	10.93	9.58	8.63	7.89	7.41	6.90	6.62	6.91 / 11.70		
JHF-22	13.81	13.05	10.93	9.64	8.62	7.90	7.41	6.92	6.65	6.91 / 11.82		
JHF-23	14.59	13.81	11.44	9.99	8.83	8.04	7.51	6.97	6.68	7.15 / 12.34		
JHF-24	14.31	13.51	11.20	9.84	8.78	8.01	7.50	6.98	6.69	7.05 / 12.24		
JHF-25	14.24	13.48	11.15	9.78	8.75	7.99	7.49	6.98	6.70	6.99 / 12.09		
JHF-26	14.83	13.95	11.46	10.00	8.87	8.08	7.55	7.01	6.71	7.20 / 12.14		
JHF-27	14.36	13.50	11.18	9.82	8.77	8.02	7.52	7.01	6.73	7.02 / 12.00		
JHF-28	13.55	12.70	10.63	9.43	8.56	7.89	7.47	6.99	6.72	6.66 / 11.37		
JHF-29	13.30	12.44	10.43	9.30	8.46	7.82	7.42	6.98	6.72	6.58 / 11.15		
JHF-30	12.89	12.14	10.18	9.13	8.37	7.76	7.40	6.96	6.71	6.63 / 10.87		
GHLC-1	12.19	11.55	10.13	8.57	7.20	6.17	5.44	4.66	4.35	5.42 / 10.51		
GHLC-2	12.22	11.58	10.13	8.53	7.19	6.14	5.44	4.69	4.37	5.44 / 10.49		
GHLC-3	12.35	11.69	10.17	8.51	7.17	6.14	5.48	4.75	4.45	5.43 / 10.33		
GHLC-4	12.15	11.53	10.01	8.40	7.07	6.10	5.48	4.79	4.50	5.40 / 10.47		
GHLC-5	12.13	11.56	10.03	8.42	7.09	6.14	5.54	4.86	4.59	5.27 / 10.46		
GHLC-6	12.42	11.84	10.22	8.59	7.25	6.29	5.68	4.98	4.71	5.40 / 10.33		
GHLC-7	12.45	11.84	10.23	8.50	7.23	6.29	5.67	4.99	4.71	5.38 / 10.30		
GHLC-8	12.48	11.87	10.20	8.55	7.26	6.32	5.72	5.04	4.76	5.40 / 10.22		
GHLC-9	12.39	11.80	10.03	8.40	7.16	6.27	5.70	5.06	4.78	5.15 / 10.02		
GHLC-10	12.29	11.71	9.94	8.37	7.13	6.28	5.71	5.09	4.83	5.20 / 9.88		
GHLC-11	12.09	11.47	9.67	8.16	7.01	6.24	5.70	5.12	4.87	4.96 / 9.63		
GHLC-12	11.87	11.32	9.52	8.02	6.95	6.22	5.73	5.18	4.93	5.13 / 9.41		
GHLC-13	12.06	11.46	9.67	8.09	7.01	6.26	5.76	5.20	4.95	5.24 / 9.49		
GHLC-14	12.11	11.51	9.73	8.16	7.06	6.30	5.77	5.19	4.94	5.04 / 9.54		
GHLC-15	12.09	11.46	9.70	8.14	7.04	6.30	5.78	5.20	4.96	5.09 / 9.46		
GHLC-16	12.08	11.43	9.70	8.15	7.04	6.31	5.79	5.23	4.98	5.22 / 9.44		
GHLC-17	12.11	11.51	9.70	8.18	7.08	6.34	5.83	5.26	5.01	5.24 / 9.42		
GHLC-18	12.02	11.45	9.59	8.07	7.03	6.30	5.80	5.25	5.00	5.12 / 9.34		
GHLC-19	11.95	11.38	9.55	8.13	7.06	6.32	5.82	5.27	5.02	5.22 / 9.29		
GHLC-20	12.05	11.45	9.58	8.17	7.18	6.42	5.91	5.36	5.10	5.27 / 9.29		
GHLC-21	12.05	11.49	9.60	8.23	7.23	6.47	5.97	5.42	5.16	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-22	12.25	11.59	9.76	8.32	7.27	6.50	5.98	5.42	5.16	5.40 / 9.37	
GHLC-23	12.29	11.62	9.78	8.33	7.32	6.53	6.01	5.45	5.19	5.41 / 9.39	
GHLC-24	12.29	11.72	9.78	8.40	7.39	6.62	6.08	5.52	5.24	5.46 / 9.34	
GHLC-25	12.11	11.46	9.66	8.32	7.34	6.62	6.08	5.53	5.26	5.45 / 9.14	
GHLC-26	11.90	11.28	9.48	8.09	7.21	6.49	5.99	5.46	5.20	5.26 / 8.99	
GHLC-27	11.14	10.48	9.05	7.91	7.10	6.43	5.99	5.52	5.27	5.37 / 8.95	
GHLC-28	11.80	11.17	9.38	8.14	7.22	6.50	6.02	5.51	5.25	5.35 / 8.98	
GHLC-29	11.07	10.44	9.01	7.90	7.09	6.42	6.01	5.54	5.29	5.42 / 9.03	
GHLC-30	10.91	10.34	8.90	7.89	7.06	6.40	6.00	5.54	5.30	5.37 / 8.83	
GHLC-31	10.77	10.12	8.77	7.78	6.98	6.34	5.96	5.52	5.27	5.28 / 9.01	
GHLC-32	10.52	9.94	8.66	7.62	6.92	6.33	5.96	5.53	5.29	5.30 / 9.09	
GHLC-33	10.84	10.24	8.79	7.76	7.01	6.37	5.98	5.52	5.29	5.38 / 8.77	
GHLC-34	10.63	9.97	8.66	7.71	6.91	6.32	5.95	5.53	5.29	5.30 / 8.94	
GHLC-35	10.74	10.09	8.73	7.67	6.94	6.33	5.96	5.53	5.30	5.32 / 8.95	
GHLC-36	11.14	10.52	9.04	7.93	7.09	6.44	6.02	5.55	5.30	5.41 / 8.92	
GHLC-37	11.02	10.40	8.92	7.84	7.04	6.40	6.00	5.54	5.29	5.37 / 8.92	
GHLC-38	11.44	10.75	9.25	8.11	7.22	6.52	6.08	5.59	5.33	5.44 / 9.28	
GHLC-39	11.26	10.63	9.11	7.99	7.17	6.49	6.07	5.59	5.33	5.42 / 9.41	
GHLC-40	11.86	11.13	9.50	8.22	7.34	6.61	6.13	5.62	5.34	5.51 / 9.34	
GHLC-41	11.35	10.71	9.17	8.06	7.20	6.53	6.08	5.60	5.34	5.45 / 9.28	
GHLC-42	11.81	11.11	9.46	8.26	7.33	6.61	6.13	5.61	5.35	5.56 / 9.10	
GHLC-43	12.18	11.47	9.77	8.46	7.46	6.70	6.18	5.64	5.37	5.65 / 9.41	
GHLC-44	12.97	12.23	10.24	8.80	7.73	6.88	6.29	5.70	5.41	5.85 / 10.03	
GHLC-45	12.72	11.98	10.04	8.63	7.62	6.82	6.25	5.68	5.39	5.75 / 9.90	
GHLC-46	12.87	12.17	10.19	8.74	7.70	6.89	6.30	5.71	5.41	5.77 / 10.12	
GHLC-47	12.89	12.15	10.21	8.71	7.68	6.92	6.30	5.70	5.41	5.77 / 10.17	
GHLC-48	12.19	11.48	9.69	8.38	7.45	6.76	6.21	5.67	5.39	5.57 / 9.72	
GHLC-49	12.22	11.51	9.71	8.41	7.45	6.76	6.21	5.67	5.39	5.57 / 9.88	
GHLC-50	12.97	12.21	10.24	8.74	7.70	6.94	6.32	5.73	5.42	5.76 / 10.26	
GHLC-51	12.50	11.76	9.80	8.52	7.52	6.80	6.23	5.68	5.40	5.62 / 9.84	
GHLC-52	12.08	11.35	9.59	8.31	7.39	6.69	6.18	5.66	5.38	5.55 / 9.50	
GHLC-53	12.37	11.62	9.74	8.41	7.46	6.75	6.21	5.68	5.40	5.63 / 9.64	
JHF-S1	12.43	11.81	10.24	8.67	7.42	6.45	5.81	5.07	4.76	5.28 / 9.99	
JHF-S2	12.34	11.81	10.20	8.62	7.41	6.45	5.81	5.08	4.76	5.27 / 9.99	
JHF-S3	12.41	11.76	10.16	8.70	7.43	6.46	5.82	5.07	4.76	5.30 / 9.95	
JHF-S4	12.25	11.66	10.02	8.45	7.31	6.44	5.84	5.17	4.89	5.20 / 9.71	
JHF-S5	12.08	11.50	9.79	8.33	7.17	6.37	5.82	5.20	4.92	5.11 / 9.54	
JHF-S6	12.16	11.53	9.82	8.31	7.20	6.39	5.83	5.20	4.93	5.14 / 9.56	
JHF-S7	12.10	11.57	9.82	8.30	7.19	6.39	5.83	5.20	4.93	5.13 / 9.55	
JHF-S8	11.70	11.10	9.39	7.92	6.99	6.31	5.83	5.30	5.05	5.02 / 9.11	
JHF-S9	11.72	11.09	9.36	7.98	7.00	6.32	5.84	5.30	5.05	5.03 / 9.15	
JHF-S10	11.52	10.92	9.14	7.95	7.09	6.43	5.96	5.47	5.21	5.07 / 8.95	
JHF-S11	11.96	11.37	9.54	8.21	7.30	6.57	6.08	5.56	5.29	5.36 / 8.97	
JHF-S12	12.14	11.57	9.65	8.31	7.40	6.64	6.15	5.62	5.35	5.46 / 9.10	
JHF-S13	7.64	7.46	6.75	5.95	5.30	4.80	4.42	3.90	3.65	2.65 / 8.54	
JHF-S14	7.64	7.42	6.69	5.93	5.29	4.78	4.39	3.89	3.64	2.69 / 8.39	
JHF-S15	7.63	7.41	6.69	5.95	5.28	4.77	4.38	3.88	3.64	2.67 / 8.19	
JHF-S16	8.08	7.87	7.16	6.32	5.56	5.01	4.59	4.03	3.77	3.01 / 8.16	
JHF-S17	8.08	7.79	7.08	6.23	5.53	4.96	4.56	3.99	3.74	3.01 / 8.12	
GHLC-S1	11.96	11.37	9.86	8.48	7.22	6.24	5.53	4.76	4.44	5.43 / 10.05	
GHLC-S2	11.90	11.21	9.77	8.41	7.19	6.21	5.52	4.77	4.44	5.48 / 10.07	
GHLC-S3	11.90	11.29	9.80	8.41	7.17	6.18	5.51	4.77	4.45	5.51 / 10.08	
GHLC-S4	11.94	11.33	9.87	8.42	7.19	6.20	5.56	4.82	4.52	5.45 / 10.09	
GHLC-S5	11.91	11.30	9.85	8.41	7.17	6.19	5.55	4.82	4.51	5.42 / 10.10	
GHLC-S6	12.07	11.51	10.04	8.58	7.27	6.29	5.64	4.91	4.61	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、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-S7	12.03	11.49	9.94	8.50	7.25	6.27	5.63	4.90	4.60	5.38 / 10.11
GHLC-S8	12.06	11.43	9.94	8.54	7.24	6.26	5.63	4.89	4.60	5.35 / 10.11
GHLC-S9	12.02	11.43	9.95	8.47	7.22	6.25	5.62	4.88	4.59	5.35 / 10.11
GHLC-S10	11.97	11.39	9.94	8.45	7.20	6.23	5.60	4.88	4.58	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。