

P S J 予測統計値
(中央値)

2010年 1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、大和証券キャピタル・マーケット、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	13.65	12.86	10.13	9.25	8.54	7.92	7.45	6.91	6.64	6.66 / 11.55		
JHF-2	13.34	12.77	10.07	9.19	8.54	7.90	7.42	6.91	6.64	6.63 / 11.53		
JHF-3	13.10	12.81	10.16	9.23	8.55	7.90	7.43	6.91	6.63	6.68 / 11.73		
JHF-4	13.80	12.94	10.30	9.27	8.56	7.91	7.44	6.91	6.63	6.80 / 12.04		
JHF-5	13.87	13.24	10.60	9.42	8.66	7.99	7.60	6.99	6.65	6.88 / 12.76		
JHF-6	13.57	12.99	10.32	9.27	8.62	7.96	7.51	6.92	6.65	6.75 / 12.36		
JHF-7	13.73	12.30	9.71	8.90	8.33	7.74	7.32	6.85	6.61	6.48 / 11.27		
JHF-8	13.69	13.01	10.16	9.17	8.56	7.89	7.45	6.90	6.64	6.71 / 12.26		
JHF-9	13.37	12.58	9.75	8.90	8.26	7.77	7.33	6.79	6.58	6.50 / 11.51		
JHF-10	13.31	11.97	9.43	8.69	8.12	7.73	7.22	6.82	6.60	6.33 / 10.85		
JHF-11	13.48	12.42	9.77	8.92	8.27	7.81	7.33	6.85	6.62	6.52 / 11.48		
JHF-12	13.58	12.34	9.67	8.84	8.20	7.72	7.29	6.82	6.59	6.55 / 11.36		
JHF-13	13.01	12.25	9.71	8.81	8.18	7.78	7.28	6.84	6.64	6.57 / 11.22		
JHF-14	13.08	11.96	9.47	8.74	8.08	7.62	7.26	6.84	6.63	6.51 / 10.47		
JHF-15	13.98	13.29	10.34	9.26	8.51	7.85	7.45	6.98	6.68	7.02 / 12.70		
JHF-16	14.13	13.96	10.84	9.46	8.67	8.07	7.60	7.14	6.70	7.48 / 13.88		
JHF-17	14.19	13.57	10.50	9.34	8.55	7.99	7.55	7.03	6.69	7.11 / 13.00		
JHF-18	13.89	13.24	10.21	9.18	8.42	7.90	7.47	6.97	6.70	7.09 / 12.53		
JHF-19	13.55	12.57	9.86	8.83	8.16	7.83	7.33	6.89	6.68	6.75 / 11.45		
JHF-20	13.40	12.70	9.95	8.89	8.23	7.90	7.37	6.91	6.70	6.82 / 11.63		
JHF-21	13.80	13.18	10.19	9.06	8.30	7.87	7.40	6.96	6.73	6.92 / 12.18		
JHF-22	13.80	13.42	10.20	9.05	8.30	7.82	7.41	7.00	6.75	6.90 / 12.26		
JHF-23	14.71	13.97	10.48	9.27	8.48	7.93	7.51	7.22	6.74	7.16 / 13.59		
JHF-24	14.22	13.91	10.38	9.15	8.40	7.89	7.46	7.17	6.79	7.06 / 13.04		
JHF-25	14.31	13.79	10.16	9.02	8.37	7.86	7.45	7.15	6.81	7.00 / 13.00		
JHF-26	15.00	13.99	10.36	9.18	8.50	7.98	7.53	7.24	6.84	7.24 / 13.76		
JHF-27	14.59	14.11	10.18	9.10	8.41	7.96	7.48	7.23	6.85	7.02 / 13.15		
JHF-28	13.65	13.40	9.65	8.85	8.16	7.96	7.43	7.03	6.85	6.63 / 11.89		
JHF-29	13.61	13.28	9.60	8.80	8.12	7.98	7.43	7.05	6.87	6.52 / 11.68		
JHF-30	13.44	12.88	9.48	8.70	8.04	8.01	7.44	7.08	6.90	6.53 / 11.28		
JHF-31	13.33	12.82	9.35	8.60	8.09	7.97	7.43	7.09	6.92	6.35 / 10.98		
JHF-32	13.39	13.09	9.64	8.73	8.11	7.96	7.48	7.08	6.90	6.38 / 11.33		
GHLC-1	12.75	12.75	11.34	9.42	7.38	6.20	5.68	5.28	4.43	5.68 / 11.83		
GHLC-2	12.83	12.83	11.26	9.38	7.51	6.31	5.67	5.16	4.61	5.84 / 11.74		
GHLC-3	13.07	13.07	11.10	9.31	7.60	6.39	5.74	5.10	4.78	5.82 / 11.54		
GHLC-4	12.78	12.78	10.89	9.05	7.55	6.32	5.89	5.13	4.99	5.83 / 11.65		
GHLC-5	12.87	12.87	10.87	9.03	7.54	6.35	5.99	5.22	5.01	5.60 / 11.62		
GHLC-6	13.17	13.17	11.32	9.43	7.89	6.64	6.18	5.28	5.14	5.78 / 11.48		
GHLC-7	13.15	13.14	11.53	9.59	7.98	6.74	6.10	5.26	5.14	5.71 / 11.47		
GHLC-8	13.26	13.09	11.55	9.63	7.97	6.75	6.18	5.34	5.16	5.70 / 11.36		
GHLC-9	13.08	12.88	11.25	9.38	7.85	6.59	6.13	5.34	5.17	5.41 / 11.15		
GHLC-10	12.90	12.74	11.24	9.06	7.78	6.54	6.11	5.40	5.12	5.34 / 10.99		
GHLC-11	12.96	12.42	10.99	8.64	7.62	6.47	6.29	5.50	5.16	5.14 / 10.65		
GHLC-12	13.10	11.79	11.16	8.27	7.45	6.54	6.23	5.54	5.26	5.17 / 10.38		
GHLC-13	12.34	11.99	10.75	8.30	7.58	6.73	6.17	5.47	5.27	5.41 / 10.56		
GHLC-14	13.25	12.08	11.08	8.45	7.62	6.65	6.32	5.53	5.21	5.09 / 10.60		
GHLC-15	13.24	12.31	11.29	8.28	7.51	6.62	6.32	5.60	5.25	5.13 / 10.49		
GHLC-16	12.38	12.25	11.36	8.29	7.54	6.66	6.25	5.60	5.26	5.26 / 10.48		
GHLC-17	13.06	12.17	11.39	8.32	7.55	6.69	6.26	5.61	5.27	5.29 / 10.46		
GHLC-18	12.44	11.86	10.98	8.26	7.52	6.64	6.14	5.62	5.29	5.28 / 10.39		
GHLC-19	12.74	12.08	11.08	8.21	7.46	6.59	6.18	5.57	5.25	5.35 / 10.31		

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、大和証券、パピタル・マーケット、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-20	12.81	12.07	10.84	8.20	7.47	6.72	6.31	5.64	5.32	5.29 / 10.27	
GHLC-21	12.44	11.86	11.02	8.22	7.50	6.91	6.22	5.66	5.44	5.53 / 10.20	
GHLC-22	12.36	12.08	10.39	8.39	7.61	6.99	6.14	5.73	5.47	5.62 / 10.44	
GHLC-23	12.45	12.12	10.71	8.36	7.59	6.98	6.20	5.71	5.48	5.64 / 10.44	
GHLC-24	12.36	12.02	10.78	8.35	7.59	6.98	6.25	5.73	5.50	5.68 / 10.36	
GHLC-25	12.31	11.80	10.11	8.24	7.50	6.92	6.40	5.70	5.51	5.64 / 10.12	
GHLC-26	11.95	11.38	10.53	8.01	7.33	6.76	6.28	5.62	5.43	5.43 / 9.93	
GHLC-27	11.08	10.90	8.58	7.77	7.49	6.87	6.17	5.77	5.50	5.43 / 9.12	
GHLC-28	12.27	11.38	9.53	7.98	7.39	6.76	6.24	5.68	5.48	5.52 / 9.80	
GHLC-29	10.80	10.74	8.53	7.75	7.49	6.70	6.15	5.80	5.52	5.50 / 9.02	
GHLC-30	10.57	10.57	8.50	7.69	7.48	6.64	6.13	5.83	5.54	5.52 / 8.92	
GHLC-31	10.34	10.25	8.27	7.55	7.42	6.73	5.98	5.75	5.47	5.41 / 8.72	
GHLC-32	10.26	10.17	8.13	7.57	7.21	6.60	5.95	5.72	5.49	5.31 / 8.46	
GHLC-33	10.54	10.54	8.32	7.58	7.40	6.72	6.02	5.79	5.51	5.44 / 8.90	
GHLC-34	10.29	10.19	8.08	7.62	7.20	6.58	5.96	5.73	5.49	5.41 / 8.67	
GHLC-35	10.44	10.26	8.14	7.65	7.23	6.67	5.99	5.74	5.48	5.44 / 8.84	
GHLC-36	11.08	10.55	8.41	7.62	7.43	6.65	6.05	5.79	5.51	5.57 / 9.42	
GHLC-37	11.15	10.59	8.33	7.65	7.48	6.68	5.99	5.77	5.50	5.52 / 9.29	
GHLC-38	11.50	10.97	8.54	7.71	7.66	6.77	6.09	5.80	5.51	5.62 / 9.79	
GHLC-39	11.31	10.53	8.39	7.69	7.66	6.73	6.01	5.79	5.51	5.57 / 9.60	
GHLC-40	12.23	11.37	8.76	7.87	7.66	6.74	6.16	5.84	5.54	5.70 / 10.06	
GHLC-41	11.64	10.85	8.46	7.72	7.66	6.77	6.03	5.81	5.52	5.59 / 9.62	
GHLC-42	11.42	11.04	8.75	7.89	7.73	6.85	6.18	5.84	5.54	5.73 / 10.07	
GHLC-43	11.64	11.53	9.01	8.08	7.76	7.04	6.28	5.88	5.56	5.86 / 10.56	
GHLC-44	12.54	12.49	9.44	8.44	7.77	7.08	6.45	5.92	5.67	6.07 / 11.36	
GHLC-45	12.48	11.95	9.17	8.19	7.81	7.05	6.31	5.89	5.61	5.96 / 11.19	
GHLC-46	12.24	12.17	9.26	8.26	7.80	7.01	6.34	5.89	5.63	5.99 / 11.49	
GHLC-47	12.29	12.18	9.24	8.22	7.82	7.14	6.32	5.88	5.61	5.98 / 11.60	
GHLC-48	11.52	11.39	8.70	7.90	7.68	6.87	6.13	5.80	5.51	5.74 / 10.72	
GHLC-49	12.38	11.37	8.69	7.93	7.67	6.85	6.14	5.78	5.51	5.72 / 10.75	
GHLC-50	12.58	12.16	9.13	8.16	7.83	7.03	6.28	5.85	5.60	5.96 / 11.71	
GHLC-51	12.27	11.58	8.82	7.96	7.68	6.86	6.18	5.80	5.50	5.79 / 11.11	
GHLC-52	11.97	11.20	8.56	7.98	7.68	6.85	6.16	5.78	5.51	5.71 / 10.55	
GHLC-53	11.98	11.44	8.67	7.99	7.76	6.92	6.20	5.83	5.53	5.77 / 10.88	
JHF-S1	12.56	12.53	10.76	9.03	7.63	6.51	6.29	5.50	5.10	5.64 / 11.06	
JHF-S2	12.49	12.32	10.75	9.02	7.63	6.54	6.31	5.45	5.10	5.61 / 11.05	
JHF-S3	12.54	12.38	10.80	9.04	7.63	6.57	6.32	5.49	5.12	5.64 / 10.97	
JHF-S4	12.53	12.29	10.75	8.87	7.57	6.58	6.35	5.53	5.18	5.47 / 10.72	
JHF-S5	12.39	11.84	10.64	8.48	7.42	6.49	6.20	5.54	5.20	5.27 / 10.53	
JHF-S6	12.17	12.13	10.65	8.73	7.45	6.51	6.25	5.54	5.19	5.36 / 10.53	
JHF-S7	12.31	11.61	10.71	8.62	7.45	6.53	6.16	5.53	5.18	5.35 / 10.53	
JHF-S8	11.94	11.23	10.25	7.93	7.16	6.37	6.17	5.58	5.28	5.18 / 10.05	
JHF-S9	12.14	11.20	10.48	7.96	7.18	6.38	6.19	5.60	5.28	5.19 / 10.08	
JHF-S10	11.61	10.77	10.11	7.66	7.53	6.62	6.11	5.69	5.41	5.21 / 9.60	
JHF-S11	11.64	11.11	10.04	7.94	7.60	6.72	6.27	5.82	5.50	5.51 / 9.96	
JHF-S12	11.90	11.25	9.93	7.98	7.54	6.77	6.35	5.83	5.53	5.65 / 10.09	
JHF-S13	7.76	7.76	7.38	7.00	6.21	5.26	4.83	4.21	3.99	3.38 / 7.86	
JHF-S14	7.80	7.80	7.38	7.00	6.28	5.35	4.80	4.11	4.00	3.23 / 7.72	
JHF-S15	7.84	7.84	7.39	7.00	6.31	5.34	4.84	4.11	4.00	3.14 / 7.65	
JHF-S16	8.28	8.28	7.70	7.40	6.64	5.79	5.01	4.16	4.16	3.72 / 7.70	
JHF-S17	8.31	8.31	7.70	7.40	6.67	5.77	4.99	4.18	4.18	3.71 / 7.50	
JHF-S18	8.32	8.32	7.74	7.50	6.72	5.82	5.01	4.19	4.19	3.61 / 7.52	
GHLC-S1	12.31	12.31	10.15	8.86	7.16	6.76	6.00	5.36	4.90	5.99 / 11.18	
GHLC-S2	12.18	12.18	10.10	8.82	7.15	6.82	6.07	5.30	4.83	5.98 / 11.14	
GHLC-S3	12.22	12.22	10.33	8.82	7.24	6.57	5.99	5.33	4.87	6.02 / 11.16	

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、大和証券、キャピタル・マーケット、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-S4	12.50	12.50	10.37	8.73	7.32	6.24	5.98	5.42	4.93	5.87 / 11.21
GHLC-S5	12.51	12.51	10.38	8.76	7.32	6.24	6.01	5.41	4.94	5.84 / 11.15
GHLC-S6	12.68	12.62	10.58	8.89	7.47	6.47	6.11	5.52	5.08	5.75 / 11.15
GHLC-S7	12.64	12.63	10.57	8.87	7.45	6.48	6.10	5.46	5.09	5.77 / 11.17
GHLC-S8	12.62	12.60	10.54	8.82	7.45	6.49	6.16	5.48	5.09	5.76 / 11.15
GHLC-S9	12.62	12.60	10.57	8.85	7.47	6.50	6.16	5.45	5.10	5.76 / 11.14
GHLC-S10	12.56	12.54	10.60	8.86	7.50	6.56	6.18	5.46	5.11	5.74 / 11.13

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。