

P S J 予測統計値  
(平均値)

2010年 2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	13.39	12.67	10.83	9.63	8.67	7.89	7.32	6.77	6.51	6.72 / 11.65		
JHF-2	13.40	12.69	10.75	9.60	8.64	7.86	7.30	6.76	6.50	6.70 / 11.64		
JHF-3	13.49	12.81	10.89	9.71	8.71	7.92	7.35	6.80	6.53	6.81 / 11.83		
JHF-4	13.71	13.04	11.04	9.75	8.75	7.94	7.35	6.80	6.52	6.85 / 12.15		
JHF-5	14.10	13.37	11.32	9.95	8.92	8.07	7.44	6.83	6.54	6.93 / 12.83		
JHF-6	13.84	13.16	11.11	9.78	8.80	8.00	7.40	6.81	6.53	6.81 / 12.48		
JHF-7	13.11	12.44	10.52	9.43	8.52	7.80	7.28	6.77	6.51	6.54 / 11.33		
JHF-8	13.81	13.10	11.06	9.79	8.79	7.96	7.39	6.82	6.55	6.77 / 12.39		
JHF-9	13.31	12.65	10.62	9.45	8.58	7.85	7.32	6.80	6.54	6.63 / 11.58		
JHF-10	12.77	12.08	10.27	9.19	8.39	7.69	7.23	6.75	6.51	6.38 / 10.92		
JHF-11	13.26	12.57	10.67	9.51	8.60	7.84	7.32	6.82	6.56	6.58 / 11.56		
JHF-12	13.16	12.48	10.54	9.45	8.55	7.79	7.29	6.79	6.54	6.62 / 11.43		
JHF-13	13.09	12.44	10.47	9.41	8.53	7.79	7.31	6.82	6.57	6.64 / 11.25		
JHF-14	12.74	12.05	10.21	9.20	8.39	7.69	7.26	6.80	6.56	6.58 / 10.52		
JHF-15	14.17	13.46	11.33	9.99	8.92	8.04	7.48	6.91	6.63	7.15 / 12.86		
JHF-16	14.87	14.13	11.83	10.31	9.16	8.22	7.58	6.95	6.65	7.55 / 14.03		
JHF-17	14.33	13.67	11.43	10.13	9.02	8.17	7.56	6.97	6.68	7.17 / 13.12		
JHF-18	14.07	13.36	11.19	9.88	8.88	8.06	7.49	6.94	6.66	7.15 / 12.64		
JHF-19	13.30	12.57	10.60	9.46	8.59	7.85	7.37	6.88	6.63	6.83 / 11.51		
JHF-20	13.46	12.76	10.69	9.52	8.66	7.92	7.42	6.92	6.66	6.89 / 11.69		
JHF-21	13.93	13.18	11.02	9.77	8.80	8.01	7.48	6.96	6.69	6.98 / 12.28		
JHF-22	14.01	13.28	11.00	9.75	8.83	8.02	7.50	6.98	6.71	6.98 / 12.36		
JHF-23	14.73	13.95	11.54	10.18	9.09	8.18	7.62	7.03	6.75	7.24 / 13.71		
JHF-24	14.39	13.67	11.33	9.98	8.99	8.13	7.59	7.04	6.75	7.13 / 13.14		
JHF-25	14.41	13.61	11.29	10.01	8.98	8.13	7.59	7.04	6.76	7.08 / 13.15		
JHF-26	14.91	14.10	11.57	10.20	9.13	8.22	7.65	7.08	6.79	7.33 / 13.85		
JHF-27	14.47	13.67	11.31	10.01	9.02	8.17	7.63	7.08	6.79	7.11 / 13.24		
JHF-28	13.66	12.83	10.70	9.55	8.72	8.00	7.53	7.04	6.78	6.73 / 11.94		
JHF-29	13.45	12.64	10.55	9.46	8.67	7.95	7.52	7.05	6.79	6.63 / 11.70		
JHF-30	13.10	12.33	10.35	9.30	8.58	7.90	7.50	7.05	6.80	6.63 / 11.34		
JHF-31	12.94	12.13	10.18	9.21	8.51	7.87	7.49	7.05	6.81	6.46 / 11.04		
JHF-32	13.23	12.43	10.38	9.35	8.63	7.96	7.55	7.10	6.85	6.53 / 11.36		
JHF-33	12.95	12.12	10.17	9.22	8.54	7.90	7.53	7.09	6.85	6.49 / 10.87		
GHLC-1	12.81	12.19	10.98	9.42	7.99	6.78	5.91	4.98	4.59	5.65 / 12.01		
GHLC-2	12.86	12.19	11.00	9.35	7.93	6.74	5.91	5.01	4.65	5.84 / 11.76		
GHLC-3	12.93	12.24	10.97	9.33	7.88	6.69	5.91	5.05	4.69	5.80 / 11.61		
GHLC-4	12.81	12.18	10.89	9.23	7.81	6.66	5.92	5.09	4.77	5.92 / 11.81		
GHLC-5	12.75	12.15	10.79	9.17	7.78	6.67	5.95	5.16	4.82	5.63 / 11.77		
GHLC-6	12.89	12.31	10.89	9.25	7.85	6.74	6.04	5.25	4.93	5.85 / 11.58		
GHLC-7	12.83	12.28	10.85	9.16	7.77	6.69	5.99	5.22	4.91	5.78 / 11.58		
GHLC-8	12.89	12.28	10.85	9.16	7.79	6.72	6.04	5.27	4.96	5.73 / 11.52		
GHLC-9	12.75	12.14	10.62	8.99	7.66	6.64	6.00	5.27	4.97	5.43 / 11.30		
GHLC-10	12.66	12.08	10.44	8.82	7.55	6.60	5.97	5.28	4.99	5.34 / 11.12		
GHLC-11	12.49	11.94	10.26	8.67	7.46	6.58	5.99	5.33	5.06	5.13 / 10.78		
GHLC-12	12.29	11.74	9.96	8.45	7.33	6.52	5.97	5.37	5.11	5.16 / 10.52		
GHLC-13	12.40	11.85	10.12	8.52	7.40	6.55	5.99	5.38	5.12	5.39 / 10.66		
GHLC-14	12.49	11.91	10.13	8.61	7.45	6.59	6.01	5.38	5.12	5.18 / 10.73		
GHLC-15	12.47	11.89	10.07	8.57	7.42	6.58	6.01	5.38	5.12	5.13 / 10.62		
GHLC-16	12.45	11.88	10.02	8.51	7.40	6.57	6.00	5.38	5.13	5.19 / 10.60		
GHLC-17	12.47	11.90	10.07	8.53	7.44	6.60	6.05	5.43	5.17	5.28 / 10.59		
GHLC-18	12.40	11.83	9.98	8.46	7.40	6.59	6.03	5.43	5.17	5.26 / 10.46		

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-19	12.41	11.80	9.93	8.48	7.42	6.59	6.05	5.45	5.19	5.33 / 10.42		
GHLC-20	12.41	11.84	9.97	8.57	7.54	6.69	6.14	5.53	5.28	5.39 / 10.39		
GHLC-21	12.46	11.87	10.01	8.57	7.57	6.72	6.18	5.59	5.33	5.52 / 10.31		
GHLC-22	12.60	11.99	10.09	8.65	7.61	6.75	6.18	5.58	5.32	5.65 / 10.54		
GHLC-23	12.71	12.07	10.17	8.72	7.67	6.79	6.23	5.62	5.35	5.64 / 10.54		
GHLC-24	12.61	12.01	10.10	8.66	7.68	6.83	6.25	5.66	5.39	5.71 / 10.46		
GHLC-25	12.42	11.86	9.92	8.59	7.60	6.83	6.23	5.66	5.40	5.66 / 10.25		
GHLC-26	12.22	11.68	9.75	8.36	7.47	6.69	6.16	5.61	5.35	5.46 / 10.03		
GHLC-27	11.38	10.76	9.14	8.06	7.27	6.57	6.10	5.62	5.39	5.44 / 9.20		
GHLC-28	12.09	11.48	9.56	8.33	7.43	6.67	6.16	5.62	5.38	5.53 / 9.85		
GHLC-29	11.27	10.66	9.09	8.01	7.25	6.54	6.09	5.63	5.39	5.52 / 9.10		
GHLC-30	11.10	10.47	8.94	7.96	7.20	6.51	6.07	5.62	5.39	5.53 / 8.99		
GHLC-31	10.97	10.35	8.84	7.90	7.12	6.45	6.04	5.60	5.38	5.45 / 8.79		
GHLC-32	10.72	10.10	8.72	7.76	7.05	6.43	6.03	5.62	5.40	5.45 / 8.51		
GHLC-33	11.05	10.47	8.91	7.95	7.16	6.50	6.06	5.61	5.38	5.47 / 8.98		
GHLC-34	10.72	10.12	8.69	7.79	7.05	6.40	6.02	5.60	5.39	5.44 / 8.74		
GHLC-35	10.87	10.30	8.76	7.80	7.08	6.43	6.03	5.61	5.39	5.46 / 8.90		
GHLC-36	11.32	10.71	9.10	8.05	7.26	6.55	6.10	5.64	5.40	5.58 / 9.51		
GHLC-37	11.19	10.61	8.98	7.98	7.21	6.50	6.07	5.62	5.40	5.55 / 9.38		
GHLC-38	11.63	11.00	9.23	8.17	7.37	6.62	6.14	5.65	5.42	5.65 / 9.88		
GHLC-39	11.45	10.75	9.12	8.07	7.28	6.55	6.10	5.63	5.40	5.59 / 9.65		
GHLC-40	11.98	11.33	9.49	8.36	7.49	6.71	6.19	5.67	5.42	5.73 / 10.16		
GHLC-41	11.55	10.90	9.17	8.13	7.32	6.61	6.13	5.65	5.42	5.61 / 9.70		
GHLC-42	11.92	11.28	9.50	8.33	7.48	6.71	6.20	5.68	5.43	5.76 / 10.16		
GHLC-43	12.36	11.67	9.77	8.57	7.65	6.84	6.27	5.72	5.46	5.89 / 10.63		
GHLC-44	13.09	12.39	10.33	8.99	7.95	7.03	6.42	5.80	5.51	6.11 / 11.45		
GHLC-45	12.82	12.11	10.05	8.81	7.80	6.93	6.33	5.74	5.47	5.99 / 11.28		
GHLC-46	12.90	12.26	10.22	8.87	7.85	6.98	6.36	5.76	5.48	6.00 / 11.61		
GHLC-47	12.97	12.29	10.19	8.86	7.87	7.02	6.38	5.77	5.48	6.00 / 11.69		
GHLC-48	12.27	11.57	9.67	8.52	7.57	6.83	6.26	5.72	5.45	5.76 / 10.80		
GHLC-49	12.31	11.64	9.66	8.49	7.57	6.82	6.25	5.71	5.45	5.76 / 10.85		
GHLC-50	12.98	12.32	10.17	8.86	7.87	7.01	6.39	5.77	5.49	5.98 / 11.81		
GHLC-51	12.61	11.84	9.84	8.57	7.65	6.87	6.28	5.73	5.47	5.82 / 11.20		
GHLC-52	12.22	11.48	9.58	8.38	7.51	6.76	6.21	5.70	5.45	5.72 / 10.63		
GHLC-53	12.46	11.77	9.79	8.58	7.62	6.84	6.27	5.73	5.47	5.79 / 10.94		
JHF-S1	12.63	12.03	10.60	9.11	7.86	6.78	6.07	5.25	4.91	5.68 / 11.19		
JHF-S2	12.63	12.04	10.62	9.10	7.85	6.76	6.06	5.25	4.91	5.68 / 11.19		
JHF-S3	12.58	11.98	10.59	9.15	7.84	6.76	6.05	5.24	4.91	5.72 / 11.10		
JHF-S4	12.48	11.85	10.36	8.80	7.63	6.66	6.02	5.29	5.01	5.50 / 10.81		
JHF-S5	12.23	11.73	10.12	8.59	7.47	6.58	5.98	5.31	5.04	5.38 / 10.61		
JHF-S6	12.33	11.79	10.21	8.72	7.51	6.61	6.00	5.32	5.05	5.40 / 10.65		
JHF-S7	12.28	11.76	10.16	8.63	7.49	6.59	5.99	5.31	5.04	5.39 / 10.63		
JHF-S8	11.89	11.35	9.65	8.21	7.22	6.46	5.95	5.39	5.16	5.21 / 10.14		
JHF-S9	11.91	11.37	9.65	8.18	7.22	6.47	5.96	5.40	5.16	5.21 / 10.16		
JHF-S10	11.73	11.24	9.37	8.12	7.25	6.54	6.05	5.54	5.31	5.22 / 9.68		
JHF-S11	12.14	11.60	9.68	8.36	7.48	6.70	6.18	5.64	5.39	5.52 / 10.04		
JHF-S12	12.31	11.70	9.83	8.50	7.58	6.77	6.24	5.69	5.44	5.66 / 10.19		
JHF-S13	7.98	7.73	6.96	6.19	5.54	4.99	4.58	4.06	3.79	3.27 / 8.01		
JHF-S14	7.95	7.71	6.98	6.22	5.56	4.99	4.58	4.07	3.80	3.26 / 7.85		
JHF-S15	7.99	7.70	6.97	6.21	5.56	5.00	4.59	4.06	3.80	3.14 / 7.81		
JHF-S16	8.45	8.23	7.46	6.62	5.87	5.25	4.80	4.21	3.94	3.69 / 7.88		
JHF-S17	8.42	8.18	7.36	6.58	5.84	5.21	4.78	4.18	3.92	3.69 / 7.66		
JHF-S18	8.38	8.17	7.40	6.53	5.84	5.21	4.77	4.17	3.92	3.63 / 7.56		
GHLC-S1	12.54	11.89	10.55	9.16	7.90	6.79	5.96	5.06	4.67	6.12 / 11.28		
GHLC-S2	12.46	11.82	10.47	9.12	7.85	6.76	5.95	5.06	4.68	6.06 / 11.22		

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、パルマ・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-S3	12.42	11.82	10.52	9.18	7.87	6.76	5.96	5.08	4.69	6.11 / 11.26	
GHLC-S4	12.56	12.00	10.61	9.18	7.90	6.77	6.01	5.15	4.79	5.96 / 11.28	
GHLC-S5	12.52	11.91	10.53	9.14	7.86	6.74	5.98	5.13	4.76	5.93 / 11.28	
GHLC-S6	12.62	12.07	10.70	9.26	7.94	6.82	6.06	5.20	4.85	5.81 / 11.28	
GHLC-S7	12.65	12.01	10.66	9.19	7.92	6.78	6.04	5.19	4.84	5.86 / 11.31	
GHLC-S8	12.58	12.00	10.65	9.24	7.92	6.79	6.05	5.19	4.84	5.85 / 11.24	
GHLC-S9	12.62	11.99	10.63	9.20	7.91	6.78	6.04	5.19	4.84	5.85 / 11.27	
GHLC-S10	12.58	11.99	10.61	9.23	7.92	6.79	6.05	5.19	4.84	5.82 / 11.25	

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。