

P S J 予測統計値
(中央値)

2010年 3月 1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	12.95	12.90	10.27	9.35	8.63	7.98	7.47	6.93	6.65	6.72 / 11.66		
JHF-2	13.52	12.81	10.19	9.29	8.58	7.98	7.46	6.93	6.66	6.70 / 11.63		
JHF-3	13.12	12.98	10.33	9.33	8.62	7.98	7.48	6.95	6.66	6.81 / 11.84		
JHF-4	13.37	13.10	10.44	9.38	8.65	8.00	7.48	6.93	6.65	6.96 / 12.14		
JHF-5	13.90	13.42	10.74	9.50	8.74	8.06	7.55	6.98	6.67	6.93 / 12.84		
JHF-6	13.97	13.17	10.44	9.34	8.61	7.95	7.56	6.93	6.62	6.79 / 12.49		
JHF-7	13.10	12.32	9.81	8.98	8.45	7.80	7.37	6.86	6.61	6.55 / 11.32		
JHF-8	13.40	13.00	10.30	9.25	8.65	7.91	7.49	6.92	6.64	6.77 / 12.37		
JHF-9	13.50	12.60	9.85	9.02	8.33	7.82	7.39	6.81	6.60	6.64 / 11.58		
JHF-10	13.50	11.92	9.52	8.76	8.20	7.66	7.26	6.82	6.60	6.48 / 10.92		
JHF-11	13.56	12.37	9.86	8.99	8.35	7.81	7.39	6.86	6.63	6.60 / 11.57		
JHF-12	12.91	12.42	9.76	8.89	8.26	7.75	7.34	6.83	6.60	6.63 / 11.43		
JHF-13	13.64	12.25	9.77	8.86	8.23	7.73	7.33	6.85	6.62	6.65 / 11.26		
JHF-14	12.99	11.89	9.59	8.71	8.13	7.65	7.26	6.85	6.63	6.57 / 10.52		
JHF-15	13.98	13.42	10.48	9.26	8.57	7.80	7.39	7.00	6.68	7.19 / 12.85		
JHF-16	14.14	13.92	11.00	9.50	8.67	8.15	7.51	7.07	6.70	7.62 / 14.04		
JHF-17	14.10	13.54	10.58	9.49	8.60	8.05	7.58	7.06	6.69	7.16 / 13.12		
JHF-18	13.92	13.16	10.29	9.22	8.47	7.94	7.50	6.99	6.70	7.16 / 12.63		
JHF-19	13.56	12.54	9.94	8.90	8.22	7.72	7.32	6.89	6.68	6.86 / 11.51		
JHF-20	13.59	12.74	10.08	8.97	8.27	7.79	7.36	6.90	6.69	6.91 / 11.68		
JHF-21	13.80	13.37	10.28	9.08	8.36	7.84	7.42	6.97	6.73	7.09 / 12.29		
JHF-22	13.79	13.32	10.28	9.08	8.33	7.83	7.43	7.01	6.74	6.98 / 12.34		
JHF-23	14.60	13.89	10.56	9.29	8.53	7.83	7.50	7.17	6.72	7.24 / 13.67		
JHF-24	14.15	13.59	10.46	9.15	8.43	7.81	7.49	7.18	6.77	7.13 / 13.12		
JHF-25	14.23	13.93	10.29	9.14	8.40	7.81	7.46	7.18	6.79	7.11 / 13.12		
JHF-26	14.85	14.13	10.50	9.22	8.54	7.98	7.54	7.24	6.82	7.34 / 13.81		
JHF-27	14.53	13.88	10.28	9.12	8.46	7.93	7.51	7.16	6.82	7.16 / 13.14		
JHF-28	13.63	13.28	9.75	8.87	8.18	7.84	7.41	7.02	6.83	6.75 / 11.91		
JHF-29	13.56	13.16	9.67	8.80	8.11	7.85	7.42	7.04	6.86	6.68 / 11.67		
JHF-30	13.38	12.79	9.59	8.70	8.05	7.89	7.42	7.05	6.88	6.65 / 11.29		
JHF-31	13.28	12.72	9.45	8.61	7.98	7.95	7.43	7.08	6.90	6.46 / 11.03		
JHF-32	13.31	13.02	9.76	8.72	8.11	7.97	7.47	7.06	6.89	6.52 / 11.34		
JHF-33	12.98	12.76	9.60	8.59	8.00	7.98	7.47	7.14	6.97	6.47 / 10.87		
JHF-34	13.00	12.82	9.63	8.58	8.04	7.92	7.42	7.15	6.98	6.39 / 10.88		
GHLC-1	12.76	12.76	11.66	9.60	7.43	6.22	5.54	5.31	4.29	5.49 / 12.05		
GHLC-2	12.89	12.89	11.58	9.57	7.55	6.31	5.54	5.19	4.56	5.77 / 11.86		
GHLC-3	12.93	12.93	11.38	9.50	7.65	6.38	5.57	5.13	4.69	5.74 / 11.70		
GHLC-4	12.77	12.77	10.95	9.11	7.61	6.38	5.74	5.17	4.91	5.98 / 11.92		
GHLC-5	12.78	12.78	10.92	9.06	7.56	6.36	5.79	5.27	4.96	5.64 / 11.87		
GHLC-6	13.17	13.17	11.35	9.45	7.89	6.60	6.00	5.23	5.13	5.90 / 11.64		
GHLC-7	13.36	13.28	11.60	9.68	8.05	6.76	5.95	5.19	5.10	5.85 / 11.66		
GHLC-8	13.31	13.16	11.65	9.64	8.02	6.76	6.02	5.28	5.17	5.76 / 11.60		
GHLC-9	13.22	13.04	11.35	9.43	7.86	6.61	6.00	5.29	5.16	5.43 / 11.37		
GHLC-10	12.96	12.89	11.22	9.08	7.77	6.55	5.97	5.36	5.12	5.44 / 11.18		
GHLC-11	12.78	12.55	10.98	8.66	7.66	6.44	6.12	5.46	5.11	5.13 / 10.84		
GHLC-12	12.91	12.32	11.13	8.29	7.53	6.55	6.23	5.51	5.20	5.13 / 10.55		
GHLC-13	12.61	12.21	11.51	8.40	7.62	6.71	6.24	5.44	5.20	5.39 / 10.67		
GHLC-14	13.02	12.25	10.97	8.45	7.67	6.67	6.21	5.43	5.18	5.24 / 10.78		
GHLC-15	13.06	12.44	11.25	8.34	7.59	6.62	6.19	5.56	5.23	5.21 / 10.67		
GHLC-16	12.71	12.13	11.21	8.31	7.53	6.59	6.21	5.60	5.24	5.16 / 10.59		
GHLC-17	13.21	12.28	11.38	8.33	7.59	6.66	6.34	5.59	5.24	5.27 / 10.61		

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-18	12.69	12.12	11.40	8.33	7.56	6.69	6.22	5.60	5.27	5.29 / 10.50
GHLC-19	12.55	11.96	10.88	8.27	7.49	6.60	6.25	5.56	5.22	5.31 / 10.44
GHLC-20	12.54	12.08	11.38	8.28	7.54	6.68	6.37	5.64	5.32	5.37 / 10.36
GHLC-21	12.57	11.93	11.09	8.30	7.54	6.92	6.25	5.67	5.38	5.56 / 10.35
GHLC-22	12.60	12.22	10.82	8.45	7.68	7.02	6.13	5.76	5.44	5.66 / 10.54
GHLC-23	12.62	12.27	10.87	8.42	7.65	7.02	6.21	5.72	5.44	5.66 / 10.57
GHLC-24	12.96	12.17	10.86	8.43	7.66	7.03	6.27	5.75	5.51	5.71 / 10.48
GHLC-25	12.14	11.94	10.20	8.32	7.56	6.96	6.45	5.71	5.51	5.69 / 10.25
GHLC-26	12.21	11.79	10.59	8.07	7.38	6.75	6.29	5.57	5.41	5.47 / 10.07
GHLC-27	11.12	11.02	8.67	7.85	7.48	6.77	6.19	5.72	5.47	5.54 / 9.19
GHLC-28	12.14	11.69	9.59	8.05	7.38	6.77	6.29	5.63	5.48	5.54 / 9.88
GHLC-29	10.84	10.76	8.64	7.80	7.55	6.67	6.19	5.73	5.52	5.48 / 9.12
GHLC-30	10.63	10.54	8.58	7.79	7.49	6.61	6.17	5.82	5.53	5.53 / 9.00
GHLC-31	10.36	10.32	8.36	7.61	7.46	6.67	6.04	5.77	5.49	5.40 / 8.81
GHLC-32	10.30	10.21	8.21	7.60	7.27	6.62	5.98	5.73	5.49	5.43 / 8.52
GHLC-33	10.62	10.62	8.41	7.64	7.43	6.67	6.05	5.78	5.51	5.55 / 8.99
GHLC-34	10.30	10.27	8.17	7.65	7.24	6.68	5.93	5.74	5.49	5.43 / 8.76
GHLC-35	10.49	10.38	8.20	7.66	7.29	6.69	5.93	5.75	5.48	5.49 / 8.91
GHLC-36	11.39	10.60	8.51	7.72	7.48	6.68	6.08	5.80	5.52	5.60 / 9.50
GHLC-37	11.25	10.69	8.39	7.68	7.52	6.62	6.03	5.78	5.50	5.56 / 9.40
GHLC-38	11.91	10.82	8.63	7.79	7.68	6.73	6.13	5.81	5.52	5.67 / 9.90
GHLC-39	11.63	10.60	8.48	7.70	7.70	6.61	6.06	5.79	5.51	5.60 / 9.66
GHLC-40	11.98	11.48	8.84	7.95	7.67	6.79	6.20	5.83	5.54	5.76 / 10.15
GHLC-41	11.34	10.95	8.52	7.74	7.74	6.65	6.06	5.81	5.53	5.63 / 9.70
GHLC-42	11.74	11.13	8.86	7.94	7.75	6.88	6.20	5.85	5.55	5.78 / 10.16
GHLC-43	11.74	11.51	9.12	8.17	7.77	7.02	6.32	5.88	5.57	5.92 / 10.64
GHLC-44	12.59	12.52	9.56	8.50	7.79	7.13	6.50	5.88	5.67	6.15 / 11.44
GHLC-45	12.22	12.02	9.32	8.29	7.80	7.15	6.37	5.88	5.62	6.01 / 11.29
GHLC-46	12.29	12.20	9.36	8.35	7.81	7.13	6.39	5.89	5.64	6.03 / 11.60
GHLC-47	12.50	12.22	9.34	8.31	7.85	7.15	6.37	5.90	5.60	6.03 / 11.68
GHLC-48	12.42	11.54	8.80	7.89	7.81	6.92	6.15	5.82	5.53	5.78 / 10.79
GHLC-49	12.33	11.38	8.78	7.94	7.79	6.93	6.13	5.80	5.52	5.77 / 10.83
GHLC-50	12.34	12.23	9.24	8.24	7.86	7.14	6.33	5.88	5.62	6.02 / 11.81
GHLC-51	12.53	11.61	8.90	7.96	7.80	6.93	6.18	5.82	5.51	5.85 / 11.24
GHLC-52	12.41	11.30	8.64	7.97	7.77	6.92	6.10	5.80	5.51	5.76 / 10.64
GHLC-53	12.59	11.44	8.78	7.99	7.79	6.99	6.15	5.83	5.53	5.82 / 10.95
JHF-S1	12.72	12.64	10.77	9.02	7.63	6.49	6.24	5.50	5.10	5.74 / 11.24
JHF-S2	12.66	12.61	10.76	9.02	7.61	6.53	6.29	5.46	5.09	5.73 / 11.24
JHF-S3	12.63	12.44	10.81	9.06	7.64	6.57	6.26	5.49	5.11	5.76 / 11.15
JHF-S4	12.45	12.23	10.75	8.86	7.61	6.54	6.32	5.55	5.16	5.54 / 10.84
JHF-S5	12.23	11.87	10.61	8.46	7.47	6.46	6.26	5.54	5.18	5.40 / 10.65
JHF-S6	12.27	11.74	10.65	8.72	7.51	6.47	6.25	5.53	5.17	5.42 / 10.68
JHF-S7	12.23	12.23	10.68	8.64	7.50	6.52	6.21	5.52	5.16	5.41 / 10.67
JHF-S8	11.72	11.72	10.23	7.92	7.21	6.29	6.13	5.57	5.28	5.19 / 10.19
JHF-S9	12.05	11.12	10.47	7.95	7.21	6.30	6.15	5.58	5.26	5.22 / 10.21
JHF-S10	11.82	11.06	10.36	7.69	7.60	6.62	6.15	5.67	5.38	5.21 / 9.72
JHF-S11	11.75	11.25	9.93	8.02	7.68	6.78	6.30	5.80	5.50	5.54 / 10.07
JHF-S12	11.99	11.40	9.99	8.06	7.60	6.82	6.36	5.85	5.56	5.68 / 10.21
JHF-S13	7.62	7.62	7.41	7.04	6.20	5.15	4.80	4.26	3.86	3.22 / 8.02
JHF-S14	7.70	7.70	7.40	6.98	6.27	5.20	4.76	4.26	3.86	3.24 / 7.85
JHF-S15	7.74	7.74	7.41	7.03	6.31	5.19	4.81	4.19	3.90	3.18 / 7.82
JHF-S16	8.16	8.16	7.67	7.44	6.67	5.64	4.96	4.19	3.99	3.76 / 7.88
JHF-S17	8.22	8.18	7.70	7.43	6.69	5.62	4.95	4.09	4.05	3.72 / 7.67
JHF-S18	8.22	8.22	7.71	7.55	6.76	5.69	4.96	4.06	4.06	3.62 / 7.58
GHLC-S1	12.22	12.22	10.25	8.94	7.22	6.68	5.91	5.28	4.86	6.19 / 11.35

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-S2	12.09	12.09	10.14	8.91	7.13	6.78	6.00	5.26	4.82	6.14 / 11.27		
GHLC-S3	12.11	12.11	10.32	8.90	7.26	6.47	5.88	5.23	4.86	6.19 / 11.35		
GHLC-S4	12.48	12.48	10.44	8.86	7.36	6.19	5.93	5.45	4.95	6.02 / 11.38		
GHLC-S5	12.43	12.43	10.40	8.83	7.33	6.22	5.95	5.35	4.95	6.00 / 11.35		
GHLC-S6	12.78	12.78	10.66	8.92	7.53	6.46	6.03	5.52	5.05	5.91 / 11.35		
GHLC-S7	12.62	12.62	10.57	8.89	7.47	6.48	6.06	5.47	5.02	5.92 / 11.35		
GHLC-S8	12.70	12.70	10.57	8.88	7.47	6.50	6.10	5.49	5.02	5.88 / 11.29		
GHLC-S9	12.64	12.64	10.62	8.91	7.49	6.50	6.10	5.46	5.02	5.90 / 11.31		
GHLC-S10	12.67	12.57	10.62	8.89	7.56	6.54	6.11	5.48	5.03	5.86 / 11.29		

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。