

P S J 予測統計値  
(平均値)

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	13.38	12.74	10.83	9.62	8.68	7.89	7.31	6.76	6.50	6.72 / 11.66	
JHF-2	13.41	12.66	10.83	9.63	8.65	7.86	7.29	6.75	6.49	6.70 / 11.63	
JHF-3	13.54	12.88	10.93	9.70	8.72	7.92	7.34	6.78	6.51	6.81 / 11.84	
JHF-4	13.72	13.04	11.03	9.74	8.77	7.94	7.35	6.78	6.51	6.96 / 12.14	
JHF-5	14.08	13.41	11.30	10.02	8.92	8.07	7.44	6.81	6.53	6.93 / 12.84	
JHF-6	13.91	13.13	11.11	9.82	8.81	7.99	7.40	6.80	6.52	6.79 / 12.49	
JHF-7	13.10	12.43	10.56	9.38	8.53	7.80	7.27	6.75	6.50	6.55 / 11.32	
JHF-8	13.81	13.09	11.10	9.82	8.79	7.96	7.38	6.81	6.54	6.77 / 12.37	
JHF-9	13.30	12.60	10.67	9.47	8.58	7.85	7.31	6.78	6.53	6.64 / 11.58	
JHF-10	12.79	12.13	10.33	9.18	8.40	7.70	7.23	6.74	6.51	6.48 / 10.92	
JHF-11	13.31	12.59	10.65	9.47	8.60	7.83	7.31	6.80	6.54	6.60 / 11.57	
JHF-12	13.15	12.51	10.57	9.39	8.54	7.79	7.29	6.79	6.53	6.63 / 11.43	
JHF-13	13.10	12.39	10.52	9.38	8.53	7.79	7.29	6.80	6.55	6.65 / 11.26	
JHF-14	12.74	12.09	10.28	9.19	8.39	7.69	7.25	6.78	6.55	6.57 / 10.52	
JHF-15	14.21	13.52	11.34	10.00	8.93	8.04	7.47	6.89	6.61	7.19 / 12.85	
JHF-16	14.85	14.14	11.84	10.33	9.17	8.22	7.57	6.93	6.64	7.62 / 14.04	
JHF-17	14.39	13.68	11.48	10.12	9.02	8.17	7.55	6.95	6.67	7.16 / 13.12	
JHF-18	14.14	13.37	11.20	9.90	8.88	8.06	7.48	6.92	6.64	7.16 / 12.63	
JHF-19	13.30	12.61	10.60	9.47	8.59	7.84	7.36	6.86	6.61	6.86 / 11.51	
JHF-20	13.48	12.74	10.69	9.56	8.66	7.91	7.41	6.90	6.65	6.91 / 11.68	
JHF-21	13.96	13.21	11.02	9.80	8.81	8.01	7.47	6.94	6.68	7.09 / 12.29	
JHF-22	14.02	13.25	11.03	9.80	8.82	8.01	7.50	6.97	6.70	6.98 / 12.34	
JHF-23	14.77	13.95	11.63	10.16	9.09	8.18	7.60	7.01	6.73	7.24 / 13.67	
JHF-24	14.39	13.60	11.36	10.00	8.99	8.12	7.58	7.02	6.74	7.13 / 13.12	
JHF-25	14.44	13.65	11.35	10.00	8.97	8.11	7.58	7.02	6.74	7.11 / 13.12	
JHF-26	14.91	14.11	11.65	10.25	9.13	8.21	7.64	7.06	6.77	7.34 / 13.81	
JHF-27	14.53	13.67	11.33	10.02	9.01	8.16	7.61	7.06	6.78	7.16 / 13.14	
JHF-28	13.67	12.85	10.70	9.53	8.72	7.99	7.51	7.03	6.76	6.75 / 11.91	
JHF-29	13.50	12.66	10.54	9.45	8.66	7.94	7.50	7.04	6.77	6.68 / 11.67	
JHF-30	13.15	12.37	10.33	9.32	8.57	7.90	7.49	7.03	6.78	6.65 / 11.29	
JHF-31	12.91	12.11	10.18	9.15	8.51	7.86	7.47	7.04	6.80	6.46 / 11.03	
JHF-32	13.22	12.47	10.42	9.33	8.63	7.95	7.54	7.09	6.84	6.52 / 11.34	
JHF-33	12.91	12.10	10.19	9.17	8.53	7.90	7.52	7.08	6.85	6.47 / 10.87	
JHF-34	12.84	12.08	10.19	9.21	8.53	7.89	7.52	7.09	6.85	6.39 / 10.88	
GHLC-1	12.90	12.19	11.07	9.49	8.02	6.77	5.87	4.95	4.55	5.49 / 12.05	
GHLC-2	12.97	12.23	11.02	9.38	7.95	6.72	5.88	4.98	4.60	5.77 / 11.86	
GHLC-3	12.98	12.31	11.03	9.37	7.91	6.69	5.88	5.01	4.65	5.74 / 11.70	
GHLC-4	12.89	12.27	10.96	9.31	7.83	6.66	5.90	5.07	4.73	5.98 / 11.92	
GHLC-5	12.79	12.22	10.90	9.25	7.81	6.66	5.94	5.13	4.80	5.64 / 11.87	
GHLC-6	12.98	12.36	10.93	9.28	7.86	6.74	6.02	5.21	4.90	5.90 / 11.64	
GHLC-7	12.97	12.34	10.86	9.20	7.80	6.70	5.99	5.19	4.88	5.85 / 11.66	
GHLC-8	12.94	12.33	10.90	9.17	7.80	6.72	6.02	5.23	4.93	5.76 / 11.60	
GHLC-9	12.84	12.19	10.66	9.00	7.68	6.65	5.98	5.24	4.94	5.43 / 11.37	
GHLC-10	12.67	12.13	10.54	8.85	7.58	6.59	5.96	5.25	4.97	5.44 / 11.18	
GHLC-11	12.57	11.94	10.25	8.71	7.47	6.57	5.97	5.30	5.03	5.13 / 10.84	
GHLC-12	12.38	11.80	10.02	8.44	7.34	6.51	5.95	5.34	5.08	5.13 / 10.55	
GHLC-13	12.45	11.84	10.14	8.55	7.39	6.54	5.97	5.34	5.09	5.39 / 10.67	
GHLC-14	12.52	11.92	10.16	8.60	7.45	6.58	5.99	5.34	5.08	5.24 / 10.78	
GHLC-15	12.52	11.92	10.17	8.60	7.43	6.58	5.99	5.35	5.10	5.21 / 10.67	
GHLC-16	12.46	11.84	10.07	8.52	7.40	6.55	5.98	5.36	5.10	5.16 / 10.59	
GHLC-17	12.52	11.92	10.15	8.60	7.44	6.59	6.02	5.40	5.14	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	12.45	11.87	10.07	8.54	7.42	6.58	6.02	5.42	5.16	5.29 / 10.50		
GHLC-19	12.40	11.81	9.95	8.52	7.41	6.58	6.02	5.41	5.16	5.31 / 10.44		
GHLC-20	12.46	11.88	10.04	8.52	7.53	6.68	6.12	5.50	5.24	5.37 / 10.36		
GHLC-21	12.52	11.90	10.03	8.58	7.58	6.73	6.17	5.57	5.30	5.56 / 10.35		
GHLC-22	12.64	12.06	10.12	8.68	7.61	6.73	6.16	5.56	5.28	5.66 / 10.54		
GHLC-23	12.71	12.07	10.14	8.71	7.67	6.79	6.21	5.59	5.33	5.66 / 10.57		
GHLC-24	12.69	12.02	10.12	8.72	7.67	6.82	6.24	5.63	5.36	5.71 / 10.48		
GHLC-25	12.42	11.85	9.90	8.59	7.60	6.81	6.22	5.64	5.37	5.69 / 10.25		
GHLC-26	12.25	11.69	9.76	8.42	7.47	6.67	6.14	5.58	5.33	5.47 / 10.07		
GHLC-27	11.47	10.85	9.17	8.13	7.28	6.58	6.09	5.61	5.38	5.54 / 9.19		
GHLC-28	12.12	11.53	9.60	8.32	7.44	6.67	6.15	5.60	5.35	5.54 / 9.88		
GHLC-29	11.27	10.71	9.12	8.04	7.25	6.54	6.08	5.60	5.37	5.48 / 9.12		
GHLC-30	11.07	10.49	8.97	7.99	7.20	6.50	6.06	5.60	5.38	5.53 / 9.00		
GHLC-31	10.95	10.34	8.84	7.91	7.12	6.45	6.03	5.58	5.36	5.40 / 8.81		
GHLC-32	10.73	10.14	8.70	7.79	7.05	6.42	6.02	5.60	5.39	5.43 / 8.52		
GHLC-33	11.09	10.49	8.93	7.98	7.18	6.50	6.06	5.61	5.38	5.55 / 8.99		
GHLC-34	10.79	10.20	8.70	7.78	7.05	6.39	6.00	5.59	5.37	5.43 / 8.76		
GHLC-35	10.86	10.29	8.79	7.83	7.08	6.42	6.01	5.59	5.38	5.49 / 8.91		
GHLC-36	11.42	10.70	9.10	8.12	7.27	6.54	6.09	5.62	5.39	5.60 / 9.50		
GHLC-37	11.24	10.63	9.02	8.02	7.21	6.51	6.06	5.60	5.38	5.56 / 9.40		
GHLC-38	11.68	10.99	9.30	8.21	7.37	6.62	6.14	5.64	5.41	5.67 / 9.90		
GHLC-39	11.45	10.78	9.16	8.08	7.29	6.56	6.10	5.63	5.39	5.60 / 9.66		
GHLC-40	12.02	11.36	9.49	8.37	7.49	6.69	6.18	5.66	5.40	5.76 / 10.15		
GHLC-41	11.50	10.89	9.20	8.17	7.33	6.60	6.12	5.63	5.40	5.63 / 9.70		
GHLC-42	11.96	11.29	9.49	8.34	7.49	6.71	6.19	5.67	5.42	5.78 / 10.16		
GHLC-43	12.39	11.69	9.82	8.64	7.66	6.83	6.26	5.70	5.45	5.92 / 10.64		
GHLC-44	13.16	12.42	10.34	9.01	7.96	7.03	6.40	5.78	5.49	6.15 / 11.44		
GHLC-45	12.85	12.11	10.09	8.84	7.81	6.94	6.32	5.74	5.46	6.01 / 11.29		
GHLC-46	12.96	12.29	10.25	8.86	7.85	6.99	6.35	5.74	5.46	6.03 / 11.60		
GHLC-47	13.04	12.32	10.22	8.92	7.87	7.01	6.37	5.75	5.47	6.03 / 11.68		
GHLC-48	12.35	11.65	9.69	8.49	7.58	6.82	6.25	5.70	5.44	5.78 / 10.79		
GHLC-49	12.38	11.63	9.69	8.47	7.58	6.82	6.25	5.70	5.44	5.77 / 10.83		
GHLC-50	13.06	12.29	10.26	8.90	7.87	7.01	6.38	5.75	5.47	6.02 / 11.81		
GHLC-51	12.64	11.88	9.85	8.60	7.67	6.88	6.28	5.72	5.45	5.85 / 11.24		
GHLC-52	12.27	11.52	9.61	8.41	7.52	6.76	6.20	5.68	5.43	5.76 / 10.64		
GHLC-53	12.53	11.79	9.77	8.57	7.62	6.84	6.26	5.72	5.46	5.82 / 10.95		
JHF-S1	12.69	12.11	10.66	9.19	7.87	6.78	6.04	5.21	4.88	5.74 / 11.24		
JHF-S2	12.67	12.07	10.63	9.16	7.86	6.76	6.04	5.22	4.88	5.73 / 11.24		
JHF-S3	12.62	12.01	10.62	9.17	7.86	6.76	6.03	5.21	4.88	5.76 / 11.15		
JHF-S4	12.51	11.91	10.34	8.89	7.65	6.66	6.01	5.27	4.98	5.54 / 10.84		
JHF-S5	12.28	11.72	10.11	8.68	7.47	6.57	5.96	5.27	5.01	5.40 / 10.65		
JHF-S6	12.35	11.78	10.25	8.70	7.52	6.60	5.99	5.29	5.02	5.42 / 10.68		
JHF-S7	12.32	11.81	10.20	8.72	7.50	6.58	5.97	5.28	5.01	5.41 / 10.67		
JHF-S8	11.91	11.43	9.65	8.23	7.21	6.45	5.94	5.36	5.12	5.19 / 10.19		
JHF-S9	11.95	11.39	9.72	8.24	7.23	6.46	5.95	5.37	5.13	5.22 / 10.21		
JHF-S10	11.81	11.25	9.42	8.09	7.25	6.53	6.03	5.52	5.28	5.21 / 9.72		
JHF-S11	12.20	11.62	9.71	8.39	7.49	6.70	6.17	5.61	5.37	5.54 / 10.07		
JHF-S12	12.34	11.75	9.88	8.55	7.58	6.77	6.23	5.67	5.42	5.68 / 10.21		
JHF-S13	7.93	7.71	7.00	6.17	5.54	4.98	4.57	4.03	3.77	3.22 / 8.02		
JHF-S14	7.97	7.73	6.96	6.21	5.55	4.98	4.57	4.05	3.78	3.24 / 7.85		
JHF-S15	7.98	7.75	7.03	6.20	5.57	5.00	4.59	4.06	3.80	3.18 / 7.82		
JHF-S16	8.44	8.23	7.45	6.57	5.88	5.25	4.79	4.19	3.93	3.76 / 7.88		
JHF-S17	8.46	8.18	7.43	6.53	5.84	5.21	4.77	4.16	3.91	3.72 / 7.67		
JHF-S18	8.41	8.20	7.38	6.55	5.85	5.23	4.77	4.17	3.91	3.62 / 7.58		
GHLC-S1	12.55	11.88	10.59	9.21	7.92	6.79	5.95	5.04	4.65	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	12.50	11.80	10.50	9.18	7.86	6.75	5.94	5.03	4.64	6.14	11.27
GHLC-S3	12.48	11.88	10.54	9.17	7.88	6.75	5.94	5.04	4.66	6.19	11.35
GHLC-S4	12.62	11.97	10.66	9.21	7.92	6.76	6.00	5.12	4.75	6.02	11.38
GHLC-S5	12.60	11.92	10.61	9.15	7.89	6.74	5.97	5.11	4.74	6.00	11.35
GHLC-S6	12.70	12.11	10.73	9.30	7.97	6.81	6.04	5.17	4.82	5.91	11.35
GHLC-S7	12.68	12.08	10.71	9.26	7.95	6.80	6.04	5.17	4.81	5.92	11.35
GHLC-S8	12.67	12.04	10.69	9.27	7.93	6.79	6.03	5.16	4.80	5.88	11.29
GHLC-S9	12.61	12.05	10.70	9.23	7.92	6.77	6.01	5.16	4.81	5.90	11.31
GHLC-S10	12.61	12.00	10.68	9.23	7.94	6.79	6.03	5.16	4.80	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。