

P S J 予測統計値
(中央値)

2010年 4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、日興コーディアル、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、バークレイズ・キャピタル、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	13.35	12.59	10.19	9.30	8.55	7.73	7.40	6.94	6.63	6.17 / 10.32		
JHF-2	12.87	12.59	10.14	9.26	8.53	7.78	7.39	6.93	6.63	6.14 / 10.26		
JHF-3	13.16	12.54	10.18	9.29	8.55	7.76	7.41	6.96	6.66	6.27 / 10.40		
JHF-4	13.62	12.68	10.28	9.36	8.61	7.86	7.43	6.97	6.66	6.48 / 10.36		
JHF-5	13.89	13.16	10.49	9.52	8.77	7.88	7.49	6.98	6.67	6.73 / 10.71		
JHF-6	13.51	12.94	10.25	9.35	8.60	7.96	7.47	6.92	6.65	6.37 / 10.54		
JHF-7	13.22	12.18	9.69	8.88	8.26	7.62	7.34	6.86	6.62	5.88 / 10.06		
JHF-8	13.98	12.86	10.13	9.21	8.58	7.85	7.42	6.90	6.63	6.25 / 10.48		
JHF-9	13.51	12.39	9.78	8.89	8.21	7.63	7.21	6.81	6.57	5.95 / 10.15		
JHF-10	13.36	11.78	9.47	8.68	7.97	7.62	7.25	6.82	6.59	5.74 / 9.89		
JHF-11	13.03	12.35	9.80	8.89	8.28	7.70	7.31	6.86	6.63	6.00 / 10.33		
JHF-12	13.49	12.22	9.67	8.81	8.19	7.68	7.30	6.86	6.62	5.88 / 10.24		
JHF-13	13.70	12.01	9.61	8.80	8.13	7.62	7.25	6.83	6.62	5.87 / 10.29		
JHF-14	12.84	11.87	9.43	8.71	7.97	7.58	7.22	6.83	6.62	5.82 / 10.00		
JHF-15	13.92	12.70	10.21	9.24	8.45	7.77	7.36	6.94	6.67	6.54 / 10.91		
JHF-16	14.19	13.36	10.85	9.48	8.60	7.89	7.43	7.02	6.68	7.30 / 11.22		
JHF-17	14.13	13.45	10.40	9.30	8.46	7.79	7.39	6.98	6.68	6.64 / 11.03		
JHF-18	13.78	13.08	10.15	9.17	8.34	7.73	7.35	6.90	6.68	6.42 / 10.75		
JHF-19	13.58	12.39	9.57	8.83	8.14	7.67	7.29	6.87	6.64	6.15 / 10.09		
JHF-20	13.50	12.57	9.64	8.90	8.18	7.72	7.33	6.87	6.67	6.26 / 10.23		
JHF-21	13.77	13.02	9.83	9.04	8.29	7.70	7.36	6.91	6.70	6.48 / 10.58		
JHF-22	13.78	13.09	9.83	9.01	8.30	7.76	7.38	6.92	6.71	6.56 / 10.72		
JHF-23	14.55	13.81	10.31	9.25	8.44	7.75	7.42	6.97	6.74	6.81 / 11.14		
JHF-24	14.08	13.49	10.01	9.09	8.40	7.73	7.40	6.95	6.73	6.60 / 11.04		
JHF-25	14.19	13.56	10.00	9.06	8.41	7.74	7.40	6.95	6.75	6.60 / 10.94		
JHF-26	14.50	13.95	10.27	9.23	8.53	7.82	7.45	6.98	6.76	6.92 / 10.99		
JHF-27	14.16	13.85	10.07	9.11	8.48	7.78	7.44	6.99	6.78	6.64 / 10.81		
JHF-28	13.45	12.95	9.63	8.85	8.16	7.74	7.37	6.97	6.78	6.33 / 10.29		
JHF-29	13.33	12.67	9.54	8.79	8.08	7.71	7.34	6.99	6.80	6.27 / 10.11		
JHF-30	12.90	12.16	9.39	8.67	7.99	7.65	7.30	6.98	6.82	6.24 / 9.90		
JHF-31	12.84	11.83	9.28	8.59	7.96	7.59	7.29	7.00	6.83	6.13 / 9.74		
JHF-32	13.15	12.27	9.45	8.72	8.04	7.71	7.37	7.07	6.89	6.19 / 10.07		
JHF-33	12.82	11.71	9.26	8.56	7.94	7.61	7.35	7.05	6.90	6.11 / 9.80		
JHF-34	12.89	11.79	9.33	8.61	7.99	7.66	7.39	7.11	6.95	6.06 / 9.95		
JHF-35	10.73	10.14	8.62	8.05	7.70	7.48	7.28	7.06	6.93	5.65 / 9.61		
GHLC-1	12.58	12.58	10.88	8.84	7.40	6.72	6.48	5.39	4.96	5.57 / 9.79		
GHLC-2	12.70	12.70	10.81	8.94	7.50	6.73	6.55	5.39	4.96	5.77 / 9.62		
GHLC-3	12.72	12.72	11.01	9.09	7.59	6.79	6.49	5.42	4.98	5.65 / 9.47		
GHLC-4	12.64	12.64	10.51	9.00	7.55	6.65	6.32	5.35	4.98	5.95 / 9.66		
GHLC-5	12.72	12.72	10.43	9.01	7.57	6.69	6.33	5.45	5.05	5.93 / 9.67		
GHLC-6	12.95	12.95	10.20	9.02	7.82	6.78	6.34	5.45	5.09	5.87 / 9.47		
GHLC-7	13.07	12.60	10.23	8.97	8.00	6.80	6.32	5.46	5.10	5.81 / 9.08		
GHLC-8	13.06	12.99	10.21	9.00	8.00	6.82	6.31	5.49	5.12	5.81 / 9.21		
GHLC-9	13.04	12.81	9.96	8.85	7.78	6.87	6.29	5.50	5.15	5.72 / 9.04		
GHLC-10	12.76	12.62	9.72	8.71	7.75	6.84	6.21	5.45	5.18	5.62 / 8.92		
GHLC-11	12.45	12.15	9.45	8.49	7.55	6.67	6.11	5.47	5.20	5.30 / 9.13		
GHLC-12	12.21	11.70	9.16	8.16	7.45	6.62	6.18	5.51	5.20	5.33 / 8.68		
GHLC-13	12.31	11.97	9.33	8.11	7.55	6.68	6.18	5.47	5.20	5.45 / 8.46		
GHLC-14	12.43	12.06	9.40	8.29	7.60	6.70	6.16	5.49	5.19	5.24 / 8.64		
GHLC-15	12.33	11.93	9.28	8.12	7.56	6.67	6.15	5.56	5.20	5.29 / 8.64		
GHLC-16	12.24	11.93	9.25	8.11	7.48	6.66	6.21	5.57	5.22	5.39 / 8.55		

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、日興コーディアル、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、
バークレイズ・キャピタル、UBS、メルリッチ日本、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-17	12.25	11.80	9.23	8.17	7.48	6.65	6.27	5.53	5.22	5.27 / 8.60		
GHLC-18	12.17	11.53	9.23	8.04	7.48	6.65	6.24	5.56	5.21	5.29 / 8.49		
GHLC-19	12.11	11.67	9.16	7.96	7.42	6.59	6.18	5.52	5.20	5.26 / 8.46		
GHLC-20	12.04	11.66	9.16	8.00	7.43	6.61	6.30	5.63	5.28	5.22 / 8.60		
GHLC-21	12.00	11.69	9.16	8.01	7.44	6.85	6.29	5.68	5.35	5.36 / 8.63		
GHLC-22	12.05	11.53	9.33	8.10	7.58	6.95	6.16	5.75	5.41	5.48 / 8.82		
GHLC-23	12.26	11.62	9.34	8.04	7.59	7.01	6.22	5.77	5.42	5.40 / 8.87		
GHLC-24	12.05	11.87	9.32	8.04	7.58	6.97	6.23	5.79	5.47	5.37 / 8.93		
GHLC-25	11.98	11.62	9.17	7.94	7.47	7.03	6.39	5.79	5.49	5.36 / 8.90		
GHLC-26	11.70	11.30	8.89	7.92	7.33	6.72	6.29	5.68	5.39	5.23 / 8.58		
GHLC-27	10.66	10.66	8.28	7.78	7.23	6.69	6.26	5.71	5.45	5.08 / 8.69		
GHLC-28	11.54	11.32	8.89	7.77	7.36	6.76	6.34	5.64	5.46	5.31 / 8.70		
GHLC-29	10.56	10.56	8.10	7.78	7.18	6.62	6.25	5.70	5.50	5.01 / 8.68		
GHLC-30	10.45	10.26	8.14	7.77	7.15	6.49	6.14	5.78	5.51	5.02 / 8.68		
GHLC-31	10.35	10.13	8.01	7.59	6.99	6.49	6.06	5.71	5.46	4.92 / 8.50		
GHLC-32	10.26	9.75	7.95	7.47	6.92	6.44	5.96	5.71	5.47	4.88 / 8.39		
GHLC-33	10.53	10.41	8.06	7.63	7.03	6.55	6.07	5.64	5.50	5.03 / 8.52		
GHLC-34	10.30	10.10	7.94	7.62	6.89	6.38	5.96	5.66	5.48	4.98 / 8.33		
GHLC-35	10.38	10.21	7.95	7.64	6.96	6.40	5.97	5.59	5.46	4.92 / 8.33		
GHLC-36	11.20	10.60	8.14	7.70	7.28	6.57	6.15	5.69	5.50	5.09 / 8.52		
GHLC-37	11.04	10.45	8.07	7.62	7.20	6.51	6.09	5.66	5.48	5.04 / 8.42		
GHLC-38	11.72	10.75	8.27	7.79	7.46	6.61	6.19	5.64	5.50	5.22 / 8.57		
GHLC-39	11.44	10.55	8.18	7.68	7.34	6.54	6.10	5.68	5.49	5.17 / 8.43		
GHLC-40	11.93	11.23	8.42	7.95	7.56	6.71	6.26	5.67	5.52	5.50 / 8.70		
GHLC-41	11.51	10.68	8.21	7.72	7.35	6.55	6.06	5.71	5.51	5.15 / 8.45		
GHLC-42	11.57	10.88	8.47	7.94	7.56	6.71	6.16	5.76	5.55	5.43 / 8.65		
GHLC-43	11.89	11.37	8.72	8.16	7.70	6.84	6.25	5.77	5.56	5.76 / 8.81		
GHLC-44	12.52	12.35	9.43	8.46	7.76	7.03	6.41	5.83	5.60	6.05 / 9.11		
GHLC-45	12.11	11.91	9.05	8.28	7.78	6.98	6.35	5.77	5.57	5.93 / 8.88		
GHLC-46	12.24	11.93	9.15	8.34	7.76	7.09	6.40	5.80	5.58	5.96 / 8.90		
GHLC-47	12.29	12.01	9.09	8.28	7.83	7.07	6.40	5.75	5.57	5.95 / 8.85		
GHLC-48	11.61	11.30	8.56	7.89	7.69	6.76	6.17	5.75	5.51	5.50 / 8.47		
GHLC-49	11.76	11.01	8.57	7.91	7.69	6.76	6.16	5.72	5.52	5.54 / 8.41		
GHLC-50	12.61	12.03	9.05	8.23	7.82	7.06	6.38	5.77	5.56	5.93 / 8.88		
GHLC-51	12.25	11.49	8.74	7.96	7.75	6.85	6.21	5.70	5.53	5.73 / 8.50		
GHLC-52	11.53	11.14	8.60	7.97	7.69	6.67	6.09	5.73	5.51	5.53 / 8.29		
GHLC-53	11.91	11.29	8.72	7.97	7.74	6.74	6.16	5.79	5.53	5.60 / 8.51		
JHF-S1	12.41	12.41	9.98	8.65	7.57	6.61	6.29	5.46	5.11	5.70 / 9.16		
JHF-S2	12.34	12.34	9.91	8.64	7.55	6.63	6.29	5.47	5.14	5.69 / 9.02		
JHF-S3	12.39	12.39	9.86	8.65	7.58	6.65	6.31	5.47	5.15	5.73 / 8.91		
JHF-S4	12.33	11.83	9.31	8.39	7.53	6.72	6.31	5.49	5.17	5.51 / 8.76		
JHF-S5	12.13	11.50	9.11	8.29	7.44	6.62	6.25	5.50	5.13	5.36 / 8.55		
JHF-S6	12.17	11.58	9.21	8.32	7.47	6.65	6.24	5.49	5.13	5.40 / 8.55		
JHF-S7	12.13	11.60	9.19	8.26	7.50	6.64	6.21	5.48	5.11	5.38 / 8.50		
JHF-S8	11.63	10.76	8.76	7.85	7.17	6.41	6.08	5.56	5.22	5.18 / 8.07		
JHF-S9	11.66	10.76	8.69	7.88	7.18	6.42	6.11	5.57	5.21	5.19 / 8.08		
JHF-S10	11.08	10.39	8.51	7.68	7.12	6.63	6.20	5.65	5.36	5.16 / 8.20		
JHF-S11	11.59	10.74	8.79	8.01	7.36	6.80	6.27	5.79	5.48	5.46 / 8.60		
JHF-S12	11.88	10.93	8.88	8.04	7.41	6.87	6.35	5.83	5.51	5.59 / 8.71		
JHF-S13	7.61	7.61	7.37	6.82	6.08	5.03	4.81	4.39	3.85	2.85 / 8.14		
JHF-S14	7.64	7.64	7.37	6.82	6.14	5.07	4.81	4.32	3.84	2.81 / 7.97		
JHF-S15	7.68	7.68	7.37	6.83	6.14	5.10	4.79	4.24	3.88	2.79 / 7.93		
JHF-S16	8.11	8.11	7.46	6.97	6.37	5.54	5.00	4.27	4.00	3.16 / 7.99		
JHF-S17	8.17	8.17	7.48	6.96	6.30	5.52	4.96	4.20	4.02	3.13 / 7.83		
JHF-S18	8.17	8.17	7.52	6.98	6.31	5.55	4.97	4.15	4.03	3.13 / 7.74		

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、日興コーディアル、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、バークレイズ・キャピタル、UBS、メリリッジ日本、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-S1	11.88	11.88	10.03	8.40	7.14	6.66	6.36	5.35	5.04	6.14 / 9.86		
GHLC-S2	11.77	11.77	10.02	8.42	7.09	6.72	6.36	5.32	5.04	6.08 / 9.88		
GHLC-S3	11.93	11.93	10.12	8.56	7.20	6.56	6.38	5.29	5.06	6.17 / 9.81		
GHLC-S4	12.00	12.00	10.00	8.64	7.29	6.59	6.42	5.51	5.08	5.98 / 9.78		
GHLC-S5	11.96	11.96	9.91	8.64	7.26	6.59	6.42	5.40	5.08	5.95 / 9.68		
GHLC-S6	12.27	12.27	10.11	8.85	7.47	6.60	6.39	5.55	5.08	5.86 / 9.42		
GHLC-S7	12.23	12.23	10.02	8.79	7.43	6.60	6.37	5.52	5.06	5.88 / 9.44		
GHLC-S8	12.17	12.17	10.02	8.81	7.41	6.60	6.37	5.51	5.06	5.86 / 9.41		
GHLC-S9	12.24	12.24	9.97	8.74	7.47	6.57	6.37	5.52	5.06	5.87 / 9.37		
GHLC-S10	12.24	12.24	9.95	8.74	7.48	6.58	6.37	5.52	5.06	5.84 / 9.34		

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。