

P S J 予測統計値
(平均値)

2010年 1月 4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、モリガン・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	13.14	12.40	10.84	9.66	8.65	7.85	7.25	6.67	6.38	6.65 / 11.68	
JHF-2	13.07	12.35	10.81	9.64	8.62	7.82	7.24	6.67	6.38	6.63 / 11.64	
JHF-3	13.19	12.51	10.93	9.69	8.68	7.88	7.27	6.69	6.40	6.67 / 11.82	
JHF-4	13.41	12.68	11.02	9.77	8.74	7.91	7.30	6.70	6.40	6.78 / 12.17	
JHF-5	13.83	13.05	11.32	10.01	8.90	8.02	7.39	6.74	6.42	6.88 / 12.87	
JHF-6	13.54	12.82	11.15	9.82	8.79	7.96	7.35	6.72	6.41	6.74 / 12.48	
JHF-7	12.74	12.08	10.57	9.40	8.51	7.77	7.21	6.67	6.39	6.46 / 11.33	
JHF-8	13.52	12.73	11.09	9.77	8.76	7.92	7.32	6.72	6.43	6.71 / 12.38	
JHF-9	12.92	12.27	10.63	9.46	8.55	7.81	7.24	6.69	6.41	6.48 / 11.59	
JHF-10	12.46	11.71	10.31	9.21	8.37	7.66	7.17	6.66	6.40	6.32 / 10.90	
JHF-11	12.93	12.28	10.72	9.49	8.58	7.81	7.26	6.72	6.43	6.51 / 11.54	
JHF-12	12.87	12.15	10.64	9.42	8.54	7.77	7.25	6.71	6.43	6.53 / 11.43	
JHF-13	12.75	12.09	10.56	9.38	8.52	7.77	7.25	6.73	6.45	6.56 / 11.27	
JHF-14	12.48	11.76	10.30	9.22	8.39	7.66	7.21	6.71	6.45	6.50 / 10.51	
JHF-15	13.95	13.19	11.42	10.03	8.93	8.03	7.44	6.82	6.52	7.00 / 12.88	
JHF-16	14.68	13.86	11.92	10.42	9.19	8.21	7.54	6.88	6.55	7.45 / 14.08	
JHF-17	14.14	13.38	11.55	10.17	9.02	8.16	7.51	6.88	6.58	7.09 / 13.18	
JHF-18	13.88	13.11	11.28	9.99	8.89	8.05	7.46	6.86	6.56	7.07 / 12.67	
JHF-19	13.00	12.28	10.66	9.46	8.60	7.84	7.33	6.80	6.52	6.74 / 11.53	
JHF-20	13.20	12.43	10.76	9.60	8.66	7.91	7.37	6.84	6.56	6.80 / 11.69	
JHF-21	13.67	12.93	11.12	9.79	8.83	8.01	7.45	6.88	6.59	6.89 / 12.34	
JHF-22	13.75	13.02	11.11	9.82	8.85	8.00	7.46	6.90	6.62	6.88 / 12.42	
JHF-23	14.55	13.73	11.67	10.28	9.13	8.18	7.60	6.97	6.65	7.15 / 13.75	
JHF-24	14.23	13.44	11.41	10.07	9.04	8.13	7.57	6.98	6.67	7.04 / 13.16	
JHF-25	14.24	13.38	11.43	10.05	9.02	8.13	7.56	6.97	6.66	6.98 / 13.15	
JHF-26	14.79	13.93	11.80	10.35	9.18	8.24	7.64	7.02	6.69	7.22 / 13.95	
JHF-27	14.36	13.54	11.45	10.09	9.06	8.19	7.61	7.02	6.72	7.00 / 13.30	
JHF-28	13.50	12.65	10.81	9.68	8.76	8.01	7.52	6.98	6.69	6.61 / 11.97	
JHF-29	13.27	12.48	10.67	9.55	8.70	7.97	7.50	6.99	6.70	6.51 / 11.75	
JHF-30	12.95	12.12	10.42	9.35	8.61	7.92	7.47	6.98	6.70	6.51 / 11.34	
JHF-31	12.70	11.93	10.25	9.21	8.53	7.86	7.45	6.97	6.70	6.34 / 11.04	
JHF-32	12.99	12.20	10.39	9.38	8.62	7.91	7.49	6.99	6.72	6.34 / 11.42	
GHLC-1	12.66	11.96	10.85	9.33	7.93	6.68	5.79	4.85	4.45	5.69 / 11.91	
GHLC-2	12.70	11.95	10.81	9.27	7.88	6.64	5.79	4.88	4.49	5.84 / 11.72	
GHLC-3	12.76	12.01	10.79	9.25	7.83	6.60	5.79	4.91	4.54	5.88 / 11.54	
GHLC-4	12.62	11.92	10.67	9.14	7.75	6.55	5.80	4.97	4.62	5.95 / 11.66	
GHLC-5	12.56	11.89	10.65	9.12	7.73	6.58	5.84	5.03	4.69	5.60 / 11.71	
GHLC-6	12.68	12.08	10.72	9.17	7.80	6.65	5.91	5.11	4.77	5.86 / 11.48	
GHLC-7	12.66	12.03	10.71	9.14	7.73	6.61	5.88	5.08	4.76	5.80 / 11.47	
GHLC-8	12.69	12.03	10.71	9.09	7.76	6.63	5.92	5.13	4.82	5.67 / 11.45	
GHLC-9	12.53	11.95	10.46	8.98	7.63	6.55	5.89	5.13	4.82	5.39 / 11.24	
GHLC-10	12.46	11.84	10.39	8.81	7.53	6.51	5.88	5.15	4.85	5.30 / 11.00	
GHLC-11	12.26	11.60	10.11	8.64	7.42	6.49	5.89	5.20	4.92	5.11 / 10.71	
GHLC-12	11.99	11.45	9.91	8.45	7.28	6.43	5.87	5.23	4.97	5.14 / 10.46	
GHLC-13	12.14	11.54	10.06	8.58	7.35	6.46	5.89	5.25	4.97	5.38 / 10.57	
GHLC-14	12.19	11.58	10.09	8.60	7.39	6.50	5.90	5.24	4.96	5.06 / 10.68	
GHLC-15	12.15	11.51	10.02	8.61	7.38	6.50	5.90	5.25	4.97	5.12 / 10.57	
GHLC-16	12.19	11.60	10.01	8.53	7.37	6.50	5.92	5.28	5.01	5.25 / 10.50	
GHLC-17	12.18	11.55	10.05	8.57	7.39	6.52	5.94	5.31	5.02	5.29 / 10.49	
GHLC-18	12.13	11.44	9.98	8.52	7.35	6.50	5.93	5.30	5.03	5.25 / 10.41	
GHLC-19	12.08	11.45	9.90	8.48	7.37	6.52	5.95	5.32	5.04	5.32 / 10.34	

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	12.09	11.45	9.96	8.56	7.47	6.60	6.03	5.39	5.11	5.29 / 10.32		
GHLC-21	12.13	11.48	9.93	8.57	7.52	6.66	6.08	5.46	5.18	5.51 / 10.27		
GHLC-22	12.30	11.67	10.06	8.66	7.57	6.68	6.10	5.46	5.18	5.67 / 10.45		
GHLC-23	12.36	11.69	10.14	8.74	7.62	6.72	6.13	5.49	5.20	5.70 / 10.46		
GHLC-24	12.31	11.66	10.07	8.67	7.62	6.75	6.15	5.53	5.24	5.73 / 10.39		
GHLC-25	12.06	11.39	9.90	8.59	7.53	6.74	6.14	5.52	5.25	5.71 / 10.18		
GHLC-26	11.89	11.20	9.71	8.41	7.39	6.59	6.04	5.46	5.19	5.49 / 9.98		
GHLC-27	11.03	10.37	9.10	8.03	7.21	6.50	5.99	5.48	5.23	5.43 / 9.14		
GHLC-28	11.69	11.03	9.52	8.31	7.37	6.59	6.04	5.49	5.23	5.59 / 9.81		
GHLC-29	10.86	10.24	9.03	8.02	7.19	6.47	5.99	5.50	5.24	5.50 / 9.07		
GHLC-30	10.75	10.18	9.00	7.97	7.17	6.45	5.99	5.50	5.25	5.52 / 8.97		
GHLC-31	10.57	9.95	8.81	7.85	7.07	6.38	5.94	5.47	5.24	5.41 / 8.77		
GHLC-32	10.36	9.72	8.64	7.68	6.97	6.33	5.92	5.46	5.24	5.31 / 8.47		
GHLC-33	10.70	10.05	8.83	7.93	7.11	6.43	5.96	5.49	5.24	5.44 / 8.95		
GHLC-34	10.42	9.82	8.65	7.76	6.99	6.32	5.92	5.47	5.24	5.41 / 8.69		
GHLC-35	10.52	9.89	8.73	7.78	7.03	6.35	5.94	5.48	5.24	5.48 / 8.86		
GHLC-36	10.97	10.34	9.10	8.07	7.22	6.47	6.01	5.51	5.26	5.63 / 9.46		
GHLC-37	10.83	10.25	8.96	8.01	7.17	6.44	5.99	5.50	5.26	5.60 / 9.36		
GHLC-38	11.21	10.54	9.21	8.19	7.30	6.54	6.04	5.52	5.27	5.68 / 9.83		
GHLC-39	11.10	10.42	9.09	8.05	7.24	6.49	6.02	5.51	5.26	5.63 / 9.64		
GHLC-40	11.58	10.90	9.48	8.37	7.45	6.64	6.10	5.55	5.29	5.79 / 10.14		
GHLC-41	11.16	10.51	9.14	8.15	7.28	6.55	6.05	5.54	5.28	5.65 / 9.69		
GHLC-42	11.62	10.95	9.47	8.34	7.46	6.66	6.12	5.58	5.30	5.81 / 10.15		
GHLC-43	12.05	11.28	9.80	8.55	7.61	6.77	6.18	5.61	5.33	5.95 / 10.64		
GHLC-44	12.78	12.06	10.35	8.99	7.90	6.96	6.31	5.66	5.36	6.18 / 11.42		
GHLC-45	12.48	11.76	10.09	8.85	7.76	6.87	6.25	5.63	5.34	6.04 / 11.26		
GHLC-46	12.66	11.84	10.22	8.92	7.81	6.92	6.27	5.64	5.34	6.08 / 11.59		
GHLC-47	12.68	11.89	10.20	8.93	7.83	6.95	6.31	5.65	5.34	6.07 / 11.67		
GHLC-48	11.98	11.20	9.67	8.48	7.54	6.76	6.19	5.61	5.32	5.81 / 10.78		
GHLC-49	11.97	11.23	9.67	8.44	7.52	6.75	6.17	5.59	5.31	5.80 / 10.82		
GHLC-50	12.70	11.96	10.26	8.89	7.83	6.95	6.31	5.66	5.35	6.04 / 11.79		
GHLC-51	12.27	11.52	9.81	8.64	7.62	6.81	6.20	5.62	5.33	5.87 / 11.20		
GHLC-52	11.87	11.15	9.59	8.45	7.48	6.71	6.14	5.59	5.31	5.78 / 10.64		
GHLC-53	12.17	11.38	9.80	8.56	7.59	6.80	6.20	5.62	5.34	5.86 / 10.94		
JHF-S1	12.47	11.82	10.49	9.11	7.82	6.69	5.95	5.11	4.78	5.71 / 11.12		
JHF-S2	12.36	11.73	10.42	9.09	7.79	6.66	5.93	5.10	4.76	5.70 / 11.11		
JHF-S3	12.38	11.81	10.49	9.09	7.80	6.67	5.94	5.11	4.76	5.74 / 11.03		
JHF-S4	12.26	11.62	10.25	8.83	7.61	6.58	5.93	5.17	4.87	5.52 / 10.75		
JHF-S5	12.06	11.42	10.04	8.63	7.43	6.48	5.88	5.18	4.89	5.23 / 10.55		
JHF-S6	12.13	11.49	10.06	8.68	7.48	6.52	5.90	5.20	4.91	5.44 / 10.58		
JHF-S7	12.10	11.50	10.08	8.69	7.46	6.51	5.90	5.19	4.91	5.41 / 10.58		
JHF-S8	11.66	11.08	9.57	8.21	7.17	6.38	5.86	5.28	5.03	5.23 / 10.08		
JHF-S9	11.63	11.06	9.62	8.27	7.17	6.38	5.86	5.27	5.02	5.23 / 10.10		
JHF-S10	11.44	10.84	9.33	8.08	7.20	6.47	5.97	5.43	5.17	5.24 / 9.61		
JHF-S11	11.87	11.28	9.68	8.39	7.45	6.65	6.10	5.53	5.26	5.57 / 9.98		
JHF-S12	12.08	11.46	9.83	8.55	7.54	6.72	6.16	5.58	5.31	5.72 / 10.12		
JHF-S13	7.69	7.49	6.91	6.15	5.49	4.92	4.50	3.96	3.68	3.03 / 7.85		
JHF-S14	7.70	7.46	6.86	6.16	5.50	4.92	4.48	3.96	3.69	3.09 / 7.71		
JHF-S15	7.66	7.50	6.93	6.16	5.51	4.92	4.50	3.96	3.69	3.09 / 7.61		
JHF-S16	8.19	7.98	7.33	6.54	5.82	5.17	4.71	4.10	3.82	3.37 / 7.66		
JHF-S17	8.16	7.92	7.26	6.52	5.79	5.14	4.69	4.06	3.80	3.33 / 7.48		
JHF-S18	8.13	7.91	7.33	6.60	5.81	5.16	4.70	4.09	3.82	3.34 / 7.58		
GHLC-S1	12.35	11.71	10.42	9.14	7.86	6.71	5.86	4.94	4.54	6.15 / 11.18		
GHLC-S2	12.26	11.63	10.35	9.07	7.82	6.68	5.84	4.94	4.54	6.11 / 11.16		
GHLC-S3	12.31	11.62	10.40	9.10	7.84	6.68	5.85	4.95	4.57	6.13 / 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	12.40	11.71	10.45	9.08	7.84	6.67	5.89	5.00	4.63	5.98 / 11.22
GHLC-S5	12.35	11.72	10.42	9.08	7.82	6.64	5.87	5.00	4.62	5.97 / 11.22
GHLC-S6	12.44	11.84	10.52	9.21	7.89	6.71	5.94	5.07	4.69	5.84 / 11.21
GHLC-S7	12.39	11.82	10.55	9.15	7.88	6.70	5.93	5.06	4.69	5.89 / 11.21
GHLC-S8	12.40	11.76	10.51	9.17	7.88	6.71	5.94	5.07	4.70	5.88 / 11.16
GHLC-S9	12.43	11.81	10.51	9.13	7.87	6.69	5.92	5.06	4.69	5.88 / 11.20
GHLC-S10	12.42	11.77	10.46	9.16	7.86	6.68	5.92	5.06	4.69	5.85 / 11.16

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。