

P S J 予測統計値
(平均値)

2010年 2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	13.49	12.75	10.82	9.65	8.68	7.89	7.31	6.76	6.49	6.66 / 11.65		
JHF-2	13.43	12.73	10.82	9.61	8.66	7.87	7.30	6.76	6.49	6.63 / 11.64		
JHF-3	13.57	12.90	10.96	9.72	8.72	7.92	7.34	6.78	6.51	6.75 / 11.83		
JHF-4	13.76	13.06	11.05	9.75	8.77	7.94	7.35	6.78	6.51	6.79 / 12.15		
JHF-5	14.16	13.43	11.34	10.01	8.93	8.07	7.44	6.82	6.53	6.87 / 12.83		
JHF-6	13.92	13.18	11.12	9.82	8.82	8.01	7.40	6.81	6.52	6.74 / 12.48		
JHF-7	13.12	12.51	10.60	9.43	8.53	7.81	7.27	6.77	6.50	6.47 / 11.33		
JHF-8	13.86	13.20	11.05	9.83	8.80	7.97	7.39	6.82	6.54	6.71 / 12.39		
JHF-9	13.34	12.64	10.64	9.51	8.60	7.86	7.31	6.80	6.53	6.57 / 11.58		
JHF-10	12.81	12.16	10.33	9.20	8.41	7.70	7.22	6.75	6.51	6.31 / 10.91		
JHF-11	13.34	12.67	10.73	9.56	8.61	7.85	7.32	6.81	6.55	6.52 / 11.56		
JHF-12	13.20	12.57	10.60	9.47	8.56	7.80	7.30	6.80	6.54	6.54 / 11.43		
JHF-13	13.09	12.46	10.52	9.40	8.54	7.80	7.30	6.81	6.56	6.56 / 11.25		
JHF-14	12.78	12.11	10.26	9.18	8.40	7.70	7.26	6.80	6.55	6.50 / 10.52		
JHF-15	14.21	13.50	11.36	10.00	8.94	8.05	7.48	6.91	6.62	7.08 / 12.85		
JHF-16	14.88	14.14	11.82	10.39	9.18	8.23	7.58	6.94	6.64	7.46 / 14.03		
JHF-17	14.41	13.76	11.48	10.13	9.04	8.19	7.56	6.97	6.68	7.09 / 13.12		
JHF-18	14.14	13.42	11.25	9.96	8.90	8.08	7.49	6.93	6.65	7.07 / 12.64		
JHF-19	13.31	12.65	10.60	9.45	8.60	7.87	7.37	6.88	6.63	6.74 / 11.51		
JHF-20	13.47	12.78	10.77	9.57	8.68	7.93	7.42	6.92	6.66	6.80 / 11.68		
JHF-21	13.95	13.26	11.03	9.77	8.82	8.02	7.49	6.96	6.68	6.89 / 12.27		
JHF-22	14.04	13.28	11.10	9.84	8.84	8.03	7.51	6.97	6.71	6.88 / 12.35		
JHF-23	14.82	14.04	11.60	10.21	9.11	8.19	7.62	7.04	6.74	7.14 / 13.70		
JHF-24	14.46	13.67	11.38	10.03	9.01	8.14	7.60	7.03	6.76	7.04 / 13.14		
JHF-25	14.48	13.65	11.35	10.01	9.00	8.14	7.60	7.04	6.76	6.98 / 13.14		
JHF-26	14.99	14.20	11.68	10.26	9.15	8.24	7.66	7.08	6.78	7.23 / 13.85		
JHF-27	14.57	13.77	11.40	10.07	9.04	8.18	7.64	7.08	6.79	7.01 / 13.24		
JHF-28	13.72	12.92	10.72	9.56	8.74	8.02	7.53	7.04	6.78	6.63 / 11.94		
JHF-29	13.52	12.73	10.61	9.52	8.69	7.96	7.53	7.05	6.79	6.53 / 11.70		
JHF-30	13.18	12.40	10.36	9.36	8.60	7.93	7.51	7.05	6.80	6.53 / 11.34		
JHF-31	12.96	12.19	10.16	9.20	8.53	7.88	7.50	7.06	6.81	6.35 / 11.04		
JHF-32	13.28	12.48	10.39	9.37	8.65	7.97	7.56	7.11	6.85	6.44 / 11.35		
JHF-33	12.84	12.04	10.16	9.15	8.52	7.88	7.50	7.07	6.83	6.38 / 10.87		
GHLC-1	12.87	12.22	11.08	9.46	8.01	6.77	5.91	4.97	4.57	5.65 / 12.01		
GHLC-2	12.98	12.26	11.06	9.39	7.95	6.74	5.91	5.00	4.62	5.84 / 11.76		
GHLC-3	13.02	12.28	11.00	9.35	7.90	6.70	5.91	5.03	4.67	5.80 / 11.61		
GHLC-4	12.91	12.26	10.90	9.23	7.83	6.67	5.92	5.09	4.74	5.92 / 11.81		
GHLC-5	12.84	12.17	10.90	9.19	7.81	6.67	5.95	5.14	4.80	5.63 / 11.77		
GHLC-6	12.96	12.32	11.00	9.32	7.87	6.76	6.04	5.23	4.91	5.85 / 11.58		
GHLC-7	12.99	12.36	10.87	9.15	7.79	6.70	5.99	5.20	4.89	5.77 / 11.58		
GHLC-8	12.98	12.34	10.89	9.20	7.81	6.73	6.03	5.26	4.94	5.70 / 11.52		
GHLC-9	12.85	12.23	10.72	8.98	7.69	6.66	6.00	5.26	4.95	5.41 / 11.29		
GHLC-10	12.72	12.17	10.54	8.88	7.58	6.60	5.98	5.26	4.97	5.33 / 11.12		
GHLC-11	12.56	11.95	10.26	8.72	7.48	6.59	5.99	5.32	5.05	5.12 / 10.78		
GHLC-12	12.36	11.78	10.01	8.50	7.35	6.52	5.97	5.35	5.10	5.13 / 10.52		
GHLC-13	12.47	11.92	10.19	8.60	7.42	6.56	5.98	5.37	5.11	5.38 / 10.66		
GHLC-14	12.53	11.93	10.20	8.68	7.47	6.60	6.01	5.37	5.10	5.16 / 10.73		
GHLC-15	12.51	11.89	10.19	8.60	7.44	6.59	6.00	5.37	5.10	5.11 / 10.62		
GHLC-16	12.55	11.90	10.15	8.55	7.43	6.58	6.01	5.38	5.11	5.18 / 10.60		
GHLC-17	12.55	11.97	10.17	8.61	7.46	6.62	6.05	5.42	5.16	5.29 / 10.58		
GHLC-18	12.49	11.90	10.08	8.50	7.42	6.60	6.04	5.42	5.16	5.24 / 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	12.40	11.85	10.01	8.52	7.44	6.60	6.05	5.43	5.18	5.32 / 10.42		
GHLC-20	12.54	11.87	10.05	8.58	7.56	6.70	6.13	5.51	5.26	5.39 / 10.38		
GHLC-21	12.52	11.96	10.03	8.61	7.60	6.73	6.18	5.57	5.31	5.49 / 10.31		
GHLC-22	12.62	12.07	10.15	8.70	7.64	6.75	6.19	5.57	5.30	5.65 / 10.53		
GHLC-23	12.72	12.11	10.23	8.73	7.69	6.80	6.23	5.60	5.34	5.67 / 10.53		
GHLC-24	12.67	12.10	10.12	8.69	7.69	6.84	6.25	5.65	5.37	5.71 / 10.46		
GHLC-25	12.47	11.89	9.91	8.60	7.61	6.83	6.23	5.65	5.38	5.66 / 10.25		
GHLC-26	12.32	11.70	9.73	8.41	7.48	6.69	6.16	5.59	5.34	5.46 / 10.03		
GHLC-27	11.48	10.85	9.13	8.08	7.29	6.57	6.09	5.61	5.37	5.42 / 9.20		
GHLC-28	12.16	11.56	9.59	8.34	7.45	6.68	6.15	5.61	5.36	5.53 / 9.85		
GHLC-29	11.31	10.70	9.13	8.08	7.26	6.54	6.08	5.62	5.38	5.48 / 9.10		
GHLC-30	11.12	10.52	9.02	8.05	7.21	6.51	6.07	5.61	5.38	5.50 / 8.99		
GHLC-31	11.01	10.34	8.83	7.89	7.13	6.46	6.03	5.59	5.36	5.41 / 8.79		
GHLC-32	10.77	10.13	8.73	7.79	7.06	6.43	6.02	5.61	5.39	5.41 / 8.51		
GHLC-33	11.14	10.51	8.94	7.99	7.18	6.49	6.05	5.60	5.37	5.43 / 8.97		
GHLC-34	10.77	10.16	8.74	7.79	7.06	6.40	6.01	5.59	5.38	5.41 / 8.74		
GHLC-35	10.88	10.30	8.76	7.87	7.09	6.43	6.02	5.60	5.38	5.47 / 8.90		
GHLC-36	11.38	10.79	9.16	8.07	7.28	6.55	6.09	5.63	5.39	5.59 / 9.51		
GHLC-37	11.29	10.62	9.00	8.04	7.22	6.50	6.07	5.61	5.38	5.56 / 9.37		
GHLC-38	11.69	11.00	9.29	8.24	7.38	6.63	6.13	5.64	5.40	5.66 / 9.87		
GHLC-39	11.43	10.81	9.12	8.15	7.29	6.55	6.09	5.62	5.38	5.59 / 9.65		
GHLC-40	12.01	11.38	9.51	8.43	7.50	6.71	6.18	5.66	5.41	5.74 / 10.16		
GHLC-41	11.58	10.92	9.22	8.18	7.34	6.61	6.13	5.64	5.41	5.63 / 9.69		
GHLC-42	11.98	11.30	9.52	8.37	7.49	6.71	6.19	5.66	5.42	5.77 / 10.15		
GHLC-43	12.45	11.73	9.80	8.59	7.67	6.84	6.26	5.71	5.45	5.90 / 10.63		
GHLC-44	13.14	12.45	10.36	9.03	7.97	7.03	6.41	5.78	5.49	6.13 / 11.45		
GHLC-45	12.89	12.13	10.09	8.85	7.81	6.93	6.32	5.73	5.45	5.99 / 11.28		
GHLC-46	12.98	12.28	10.20	8.92	7.87	6.99	6.36	5.74	5.46	6.02 / 11.61		
GHLC-47	13.06	12.32	10.27	8.94	7.88	7.02	6.38	5.76	5.47	6.03 / 11.69		
GHLC-48	12.37	11.66	9.67	8.54	7.59	6.83	6.25	5.70	5.44	5.78 / 10.80		
GHLC-49	12.37	11.71	9.73	8.52	7.58	6.83	6.25	5.70	5.44	5.76 / 10.85		
GHLC-50	13.09	12.31	10.27	8.90	7.88	7.02	6.38	5.76	5.47	6.00 / 11.81		
GHLC-51	12.64	11.95	9.90	8.60	7.67	6.88	6.27	5.72	5.45	5.82 / 11.20		
GHLC-52	12.26	11.59	9.62	8.41	7.53	6.76	6.21	5.69	5.43	5.73 / 10.63		
GHLC-53	12.54	11.81	9.78	8.58	7.63	6.85	6.27	5.72	5.46	5.81 / 10.94		
JHF-S1	12.73	12.06	10.67	9.22	7.88	6.78	6.06	5.23	4.89	5.68 / 11.19		
JHF-S2	12.63	12.08	10.60	9.13	7.86	6.77	6.05	5.23	4.89	5.67 / 11.19		
JHF-S3	12.66	12.04	10.63	9.16	7.87	6.77	6.04	5.22	4.89	5.71 / 11.09		
JHF-S4	12.51	11.92	10.39	8.86	7.65	6.67	6.03	5.28	4.99	5.49 / 10.80		
JHF-S5	12.33	11.78	10.14	8.67	7.49	6.58	5.98	5.29	5.02	5.37 / 10.61		
JHF-S6	12.36	11.84	10.19	8.72	7.53	6.62	5.99	5.31	5.04	5.41 / 10.65		
JHF-S7	12.37	11.78	10.19	8.72	7.51	6.60	5.99	5.30	5.03	5.38 / 10.63		
JHF-S8	11.94	11.40	9.69	8.28	7.23	6.46	5.96	5.38	5.14	5.20 / 10.14		
JHF-S9	11.97	11.44	9.67	8.28	7.24	6.48	5.96	5.39	5.15	5.20 / 10.16		
JHF-S10	11.77	11.26	9.43	8.11	7.27	6.54	6.05	5.53	5.29	5.22 / 9.67		
JHF-S11	12.24	11.62	9.70	8.41	7.50	6.71	6.17	5.62	5.37	5.52 / 10.04		
JHF-S12	12.35	11.79	9.87	8.56	7.59	6.77	6.23	5.68	5.42	5.66 / 10.19		
JHF-S13	8.01	7.80	7.03	6.25	5.56	5.00	4.59	4.05	3.78	3.30 / 7.91		
JHF-S14	8.00	7.79	7.03	6.20	5.58	5.01	4.59	4.06	3.80	3.26 / 7.78		
JHF-S15	8.01	7.74	7.00	6.26	5.58	5.01	4.59	4.06	3.80	3.15 / 7.70		
JHF-S16	8.48	8.26	7.43	6.61	5.89	5.26	4.80	4.20	3.93	3.73 / 7.75		
JHF-S17	8.49	8.22	7.41	6.56	5.86	5.22	4.78	4.17	3.91	3.72 / 7.54		
JHF-S18	8.41	8.24	7.44	6.58	5.85	5.23	4.77	4.17	3.90	3.63 / 7.54		
GHLC-S1	12.59	11.96	10.60	9.19	7.93	6.80	5.96	5.04	4.65	6.12 / 11.28		
GHLC-S2	12.51	11.87	10.53	9.14	7.86	6.76	5.94	5.04	4.66	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、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-S3	12.54	11.92	10.62	9.22	7.89	6.76	5.96	5.06	4.67	6.11 / 11.26		
GHLC-S4	12.69	12.05	10.69	9.26	7.91	6.77	6.01	5.14	4.76	5.96 / 11.28		
GHLC-S5	12.57	11.95	10.64	9.16	7.88	6.74	5.98	5.11	4.74	5.93 / 11.28		
GHLC-S6	12.70	12.09	10.74	9.33	7.97	6.81	6.06	5.19	4.83	5.84 / 11.28		
GHLC-S7	12.71	12.11	10.74	9.29	7.94	6.79	6.04	5.17	4.81	5.85 / 11.31		
GHLC-S8	12.68	12.05	10.69	9.28	7.94	6.80	6.04	5.18	4.82	5.84 / 11.24		
GHLC-S9	12.62	12.04	10.71	9.21	7.93	6.79	6.04	5.17	4.82	5.84 / 11.27		
GHLC-S10	12.65	12.08	10.69	9.29	7.94	6.80	6.05	5.18	4.81	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。