

P S J 予測統計値
(平均値)

2010年 4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、バークレイズ・キャピタル、UBS、 メリリッシュ日本、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	13.10	12.40	10.60	9.42	8.50	7.75	7.24	6.74	6.51	6.12 / 11.44		
JHF-2	13.11	12.41	10.51	9.34	8.48	7.73	7.22	6.74	6.52	6.10 / 11.44		
JHF-3	13.22	12.55	10.69	9.43	8.54	7.77	7.26	6.76	6.53	6.22 / 11.63		
JHF-4	13.42	12.77	10.78	9.52	8.59	7.80	7.28	6.77	6.54	6.41 / 11.91		
JHF-5	13.83	13.11	11.06	9.78	8.75	7.93	7.35	6.80	6.56	6.66 / 12.57		
JHF-6	13.58	12.87	10.88	9.59	8.63	7.87	7.31	6.78	6.55	6.33 / 12.24		
JHF-7	12.83	12.17	10.27	9.17	8.36	7.67	7.20	6.75	6.53	5.89 / 11.19		
JHF-8	13.57	12.86	10.79	9.54	8.62	7.83	7.31	6.80	6.57	6.21 / 12.14		
JHF-9	13.00	12.31	10.39	9.27	8.42	7.72	7.24	6.77	6.55	5.92 / 11.44		
JHF-10	12.49	11.81	10.03	8.99	8.25	7.58	7.17	6.74	6.54	5.73 / 10.74		
JHF-11	12.98	12.34	10.38	9.26	8.44	7.72	7.25	6.80	6.58	5.97 / 11.38		
JHF-12	12.91	12.23	10.28	9.16	8.39	7.66	7.23	6.78	6.57	5.87 / 11.27		
JHF-13	12.73	12.05	10.23	9.15	8.36	7.66	7.23	6.79	6.59	5.87 / 11.11		
JHF-14	12.49	11.78	10.02	8.96	8.23	7.59	7.19	6.78	6.58	5.79 / 10.38		
JHF-15	13.92	13.13	11.02	9.73	8.74	7.90	7.39	6.88	6.64	6.46 / 12.57		
JHF-16	14.57	13.81	11.55	10.13	8.99	8.07	7.48	6.92	6.66	7.19 / 13.69		
JHF-17	14.11	13.33	11.15	9.83	8.83	8.03	7.46	6.94	6.70	6.58 / 12.84		
JHF-18	13.84	13.06	10.90	9.63	8.69	7.92	7.40	6.90	6.67	6.44 / 12.36		
JHF-19	12.97	12.26	10.28	9.23	8.43	7.73	7.30	6.86	6.65	6.15 / 11.33		
JHF-20	13.15	12.44	10.40	9.28	8.50	7.80	7.35	6.90	6.68	6.28 / 11.47		
JHF-21	13.68	12.92	10.78	9.50	8.65	7.89	7.41	6.94	6.72	6.47 / 12.03		
JHF-22	13.74	12.93	10.81	9.54	8.65	7.90	7.44	6.97	6.74	6.56 / 12.10		
JHF-23	14.47	13.64	11.31	9.97	8.90	8.05	7.54	7.01	6.77	6.84 / 13.35		
JHF-24	14.10	13.34	11.04	9.74	8.80	8.01	7.51	7.01	6.77	6.61 / 12.81		
JHF-25	14.17	13.35	11.04	9.71	8.79	8.00	7.51	7.01	6.78	6.62 / 12.81		
JHF-26	14.62	13.79	11.33	9.96	8.95	8.09	7.57	7.04	6.81	6.90 / 13.48		
JHF-27	14.26	13.44	11.05	9.78	8.85	8.04	7.55	7.05	6.82	6.64 / 12.88		
JHF-28	13.40	12.56	10.41	9.34	8.58	7.89	7.47	7.03	6.81	6.32 / 11.67		
JHF-29	13.17	12.34	10.32	9.26	8.52	7.86	7.47	7.04	6.81	6.27 / 11.47		
JHF-30	12.82	12.04	10.05	9.14	8.44	7.82	7.45	7.04	6.82	6.29 / 11.09		
JHF-31	12.61	11.82	9.91	9.00	8.38	7.79	7.45	7.05	6.83	6.13 / 10.84		
JHF-32	12.97	12.13	10.19	9.22	8.51	7.89	7.51	7.11	6.88	6.18 / 11.22		
JHF-33	12.62	11.78	9.89	9.08	8.42	7.83	7.49	7.10	6.88	6.10 / 10.84		
JHF-34	12.67	11.88	10.00	9.12	8.45	7.88	7.53	7.14	6.93	6.03 / 10.89		
JHF-35	11.35	10.57	9.13	8.48	8.01	7.57	7.32	7.00	6.80	5.61 / 9.59		
GHLC-1	12.50	11.83	10.63	9.13	7.84	6.68	5.88	5.02	4.69	5.53 / 12.03		
GHLC-2	12.57	11.92	10.63	9.14	7.79	6.65	5.88	5.05	4.73	5.75 / 11.73		
GHLC-3	12.59	11.95	10.63	9.06	7.74	6.62	5.89	5.11	4.79	5.54 / 11.61		
GHLC-4	12.60	11.94	10.59	9.01	7.69	6.61	5.91	5.14	4.85	5.76 / 11.79		
GHLC-5	12.54	11.94	10.55	8.98	7.69	6.62	5.96	5.21	4.92	5.80 / 11.76		
GHLC-6	12.63	12.08	10.62	9.04	7.72	6.67	6.02	5.27	5.01	5.71 / 11.53		
GHLC-7	12.67	12.02	10.54	8.94	7.67	6.64	5.99	5.26	4.99	5.67 / 11.53		
GHLC-8	12.65	12.05	10.51	8.92	7.68	6.66	6.01	5.30	5.04	5.67 / 11.45		
GHLC-9	12.48	11.93	10.40	8.77	7.54	6.59	5.98	5.30	5.05	5.57 / 11.14		
GHLC-10	12.44	11.85	10.21	8.61	7.46	6.55	5.97	5.32	5.07	5.52 / 11.02		
GHLC-11	12.24	11.66	9.97	8.45	7.34	6.51	5.97	5.37	5.13	5.24 / 10.61		
GHLC-12	12.06	11.53	9.73	8.28	7.23	6.46	5.96	5.40	5.18	5.28 / 10.37		
GHLC-13	12.14	11.61	9.84	8.34	7.27	6.49	5.96	5.41	5.19	5.35 / 10.46		
GHLC-14	12.22	11.61	9.90	8.39	7.33	6.52	5.98	5.40	5.18	5.23 / 10.60		
GHLC-15	12.22	11.63	9.83	8.39	7.31	6.51	5.98	5.41	5.19	5.33 / 10.50		
GHLC-16	12.18	11.59	9.82	8.34	7.31	6.52	5.99	5.43	5.21	5.34 / 10.43		

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、バークレイズ・キャピタル、UBS、メリリッヂ日本、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	12.21	11.61	9.79	8.37	7.32	6.53	6.01	5.45	5.24	5.20 / 10.42	
GHLC-18	12.18	11.57	9.79	8.33	7.33	6.54	6.02	5.47	5.25	5.32 / 10.33	
GHLC-19	12.07	11.49	9.64	8.26	7.29	6.52	6.01	5.47	5.25	5.21 / 10.27	
GHLC-20	12.15	11.60	9.68	8.36	7.41	6.60	6.10	5.55	5.33	5.15 / 10.20	
GHLC-21	12.19	11.60	9.75	8.35	7.44	6.64	6.14	5.61	5.39	5.40 / 10.18	
GHLC-22	12.29	11.73	9.82	8.47	7.48	6.67	6.15	5.61	5.39	5.41 / 10.37	
GHLC-23	12.37	11.80	9.82	8.52	7.53	6.70	6.18	5.64	5.41	5.33 / 10.36	
GHLC-24	12.36	11.69	9.82	8.45	7.53	6.74	6.21	5.67	5.44	5.35 / 10.29	
GHLC-25	12.13	11.51	9.59	8.36	7.46	6.73	6.19	5.67	5.45	5.41 / 10.06	
GHLC-26	11.90	11.34	9.45	8.17	7.34	6.61	6.13	5.63	5.42	5.18 / 9.90	
GHLC-27	11.22	10.56	8.97	7.95	7.18	6.52	6.09	5.66	5.47	5.04 / 9.01	
GHLC-28	11.85	11.24	9.32	8.16	7.32	6.60	6.13	5.65	5.44	5.31 / 9.72	
GHLC-29	11.03	10.43	8.84	7.88	7.15	6.48	6.07	5.66	5.46	4.98 / 8.92	
GHLC-30	10.89	10.28	8.76	7.83	7.11	6.46	6.07	5.65	5.46	5.00 / 8.83	
GHLC-31	10.74	10.10	8.64	7.72	7.04	6.40	6.03	5.64	5.45	4.91 / 8.63	
GHLC-32	10.51	9.88	8.50	7.67	6.98	6.38	6.03	5.66	5.47	4.84 / 8.39	
GHLC-33	10.87	10.26	8.71	7.81	7.08	6.45	6.07	5.66	5.47	4.97 / 8.81	
GHLC-34	10.49	9.93	8.55	7.67	6.97	6.37	6.03	5.65	5.47	4.94 / 8.60	
GHLC-35	10.63	10.00	8.59	7.68	6.99	6.39	6.03	5.65	5.47	4.87 / 8.75	
GHLC-36	11.12	10.47	8.93	7.95	7.16	6.50	6.09	5.67	5.48	5.02 / 9.32	
GHLC-37	11.00	10.41	8.85	7.83	7.11	6.46	6.06	5.66	5.47	4.99 / 9.20	
GHLC-38	11.39	10.78	9.06	8.03	7.26	6.56	6.13	5.69	5.49	5.17 / 9.68	
GHLC-39	11.21	10.54	8.95	7.98	7.19	6.51	6.09	5.68	5.48	5.13 / 9.48	
GHLC-40	11.75	11.10	9.29	8.23	7.38	6.63	6.17	5.71	5.50	5.45 / 9.96	
GHLC-41	11.28	10.60	8.96	7.96	7.23	6.54	6.12	5.69	5.49	5.10 / 9.52	
GHLC-42	11.74	11.06	9.31	8.24	7.38	6.64	6.17	5.71	5.50	5.37 / 9.93	
GHLC-43	12.18	11.46	9.64	8.47	7.54	6.76	6.25	5.75	5.53	5.69 / 10.40	
GHLC-44	12.85	12.16	10.17	8.84	7.84	6.94	6.36	5.80	5.57	5.98 / 11.10	
GHLC-45	12.58	11.89	9.91	8.65	7.70	6.85	6.30	5.78	5.55	5.87 / 11.03	
GHLC-46	12.73	11.98	9.99	8.72	7.75	6.90	6.33	5.79	5.55	5.90 / 11.32	
GHLC-47	12.76	12.01	10.01	8.73	7.75	6.93	6.34	5.78	5.55	5.89 / 11.41	
GHLC-48	12.06	11.38	9.47	8.33	7.47	6.76	6.24	5.76	5.53	5.42 / 10.63	
GHLC-49	12.07	11.41	9.49	8.33	7.47	6.75	6.23	5.75	5.53	5.46 / 10.66	
GHLC-50	12.82	12.03	10.05	8.73	7.76	6.93	6.35	5.80	5.56	5.87 / 11.52	
GHLC-51	12.38	11.61	9.67	8.45	7.55	6.80	6.26	5.77	5.54	5.64 / 11.02	
GHLC-52	11.97	11.30	9.36	8.27	7.42	6.70	6.21	5.74	5.53	5.49 / 10.48	
GHLC-53	12.22	11.53	9.61	8.37	7.51	6.78	6.25	5.77	5.55	5.55 / 10.75	
JHF-S1	12.38	11.83	10.32	8.97	7.74	6.71	6.04	5.27	4.99	5.56 / 11.10	
JHF-S2	12.30	11.79	10.29	8.94	7.71	6.69	6.03	5.27	4.99	5.55 / 11.02	
JHF-S3	12.38	11.73	10.36	8.93	7.73	6.70	6.04	5.28	4.99	5.59 / 10.98	
JHF-S4	12.19	11.63	10.09	8.66	7.52	6.59	6.00	5.33	5.08	5.38 / 10.68	
JHF-S5	12.01	11.48	9.86	8.44	7.35	6.51	5.95	5.34	5.11	5.27 / 10.51	
JHF-S6	12.07	11.52	9.94	8.51	7.40	6.54	5.98	5.35	5.12	5.29 / 10.54	
JHF-S7	12.08	11.52	9.90	8.47	7.39	6.53	5.97	5.35	5.12	5.27 / 10.51	
JHF-S8	11.63	11.10	9.40	8.04	7.12	6.40	5.93	5.42	5.22	5.11 / 10.04	
JHF-S9	11.62	11.07	9.38	8.05	7.13	6.40	5.94	5.42	5.23	5.11 / 10.08	
JHF-S10	11.49	10.93	9.16	7.99	7.16	6.48	6.04	5.58	5.38	5.10 / 9.60	
JHF-S11	11.90	11.29	9.43	8.22	7.36	6.62	6.14	5.66	5.44	5.40 / 9.90	
JHF-S12	12.02	11.46	9.55	8.34	7.45	6.68	6.20	5.71	5.50	5.54 / 10.05	
JHF-S13	7.99	7.79	6.96	6.21	5.55	5.00	4.60	4.10	3.87	3.10 / 8.03	
JHF-S14	8.00	7.76	6.95	6.21	5.57	5.01	4.60	4.10	3.88	3.20 / 7.88	
JHF-S15	8.01	7.78	6.98	6.19	5.58	5.01	4.63	4.12	3.90	3.10 / 7.82	
JHF-S16	8.53	8.32	7.43	6.60	5.88	5.27	4.83	4.28	4.03	3.77 / 7.89	
JHF-S17	8.52	8.25	7.38	6.56	5.85	5.24	4.81	4.25	4.02	3.63 / 7.67	
JHF-S18	8.49	8.29	7.38	6.58	5.86	5.24	4.80	4.25	4.01	3.56 / 7.56	

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、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			
GHLC-S1	12.21	11.51	10.25	8.90	7.74	6.70	5.94	5.10	4.76	5.94 / 11.17		
GHLC-S2	12.11	11.47	10.14	8.85	7.69	6.66	5.91	5.09	4.76	5.92 / 11.15		
GHLC-S3	12.18	11.56	10.19	8.87	7.72	6.67	5.93	5.10	4.78	5.97 / 11.22		
GHLC-S4	12.32	11.70	10.32	8.96	7.75	6.68	5.99	5.19	4.86	5.82 / 11.24		
GHLC-S5	12.26	11.65	10.26	8.94	7.73	6.66	5.97	5.17	4.86	5.79 / 11.24		
GHLC-S6	12.40	11.78	10.44	9.02	7.81	6.74	6.04	5.23	4.93	5.71 / 11.23		
GHLC-S7	12.35	11.80	10.37	9.01	7.80	6.73	6.03	5.24	4.93	5.72 / 11.19		
GHLC-S8	12.35	11.73	10.37	9.01	7.79	6.73	6.02	5.22	4.91	5.71 / 11.21		
GHLC-S9	12.34	11.77	10.36	9.02	7.78	6.71	6.02	5.23	4.92	5.71 / 11.20		
GHLC-S10	12.34	11.71	10.36	9.00	7.78	6.72	6.03	5.23	4.92	5.67 / 11.19		

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。