

P S J 予測統計値
(中央値)

2010年 5月 6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銀行、スタンレー、ゴールドマン・サックス、住友銀行、三菱UFJ銀行、クレディスイス、ドイツ、JP銀行、パナソニック・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	12.91	12.70	10.42	9.29	8.64	7.59	7.40	6.97	6.68	6.21 / 10.51	
JHF-2	12.82	12.64	10.33	9.43	8.62	7.60	7.41	6.95	6.68	6.18 / 10.44	
JHF-3	13.04	12.66	10.41	9.39	8.61	7.63	7.44	6.99	6.68	6.32 / 10.60	
JHF-4	13.31	12.80	10.48	9.53	8.71	7.71	7.47	6.99	6.68	6.54 / 10.53	
JHF-5	13.79	13.20	10.67	9.68	8.69	7.76	7.50	7.00	6.68	6.79 / 10.89	
JHF-6	13.47	12.93	10.46	9.26	8.69	7.68	7.48	6.97	6.67	6.52 / 10.72	
JHF-7	12.48	12.19	9.87	9.03	8.38	7.62	7.41	6.89	6.64	5.92 / 10.26	
JHF-8	13.35	13.00	10.36	9.38	8.69	7.70	7.50	6.94	6.66	6.31 / 10.67	
JHF-9	13.57	12.45	9.97	9.03	8.35	7.68	7.28	6.84	6.61	5.99 / 10.32	
JHF-10	12.99	11.86	9.60	8.73	8.08	7.54	7.32	6.86	6.63	5.76 / 10.05	
JHF-11	12.77	12.39	9.97	8.99	8.42	7.70	7.38	6.90	6.64	6.03 / 10.48	
JHF-12	13.48	12.28	9.83	8.94	8.34	7.68	7.38	6.88	6.64	6.03 / 10.39	
JHF-13	13.34	12.08	9.78	8.91	8.24	7.69	7.32	6.87	6.63	5.89 / 10.45	
JHF-14	12.83	11.79	9.59	8.79	8.02	7.63	7.28	6.86	6.64	5.85 / 10.15	
JHF-15	13.85	12.96	10.36	9.38	8.67	7.86	7.43	6.97	6.68	6.61 / 11.08	
JHF-16	14.19	13.55	11.11	9.62	8.82	8.00	7.48	7.04	6.70	7.44 / 11.44	
JHF-17	14.04	12.93	10.63	9.46	8.66	7.92	7.47	7.00	6.70	6.73 / 11.23	
JHF-18	13.74	12.72	10.33	9.31	8.52	7.83	7.41	6.95	6.69	6.62 / 10.95	
JHF-19	12.82	12.18	9.74	8.96	8.24	7.66	7.34	6.89	6.66	6.19 / 10.25	
JHF-20	13.50	12.13	9.85	9.05	8.25	7.66	7.36	6.90	6.69	6.31 / 10.41	
JHF-21	13.48	12.86	10.14	9.19	8.36	7.74	7.41	6.94	6.72	6.55 / 10.76	
JHF-22	13.52	12.63	10.10	9.20	8.38	7.76	7.42	6.96	6.73	6.63 / 10.86	
JHF-23	14.27	13.38	10.59	9.46	8.54	7.86	7.47	6.99	6.76	7.02 / 11.33	
JHF-24	14.05	12.88	10.34	9.30	8.47	7.80	7.46	6.99	6.75	6.68 / 11.24	
JHF-25	13.95	12.80	10.31	9.22	8.50	7.80	7.46	6.99	6.77	6.68 / 11.10	
JHF-26	14.07	13.41	10.42	9.35	8.63	7.90	7.52	7.01	6.78	7.05 / 11.14	
JHF-27	13.86	13.36	10.32	9.23	8.57	7.85	7.51	7.02	6.80	6.72 / 11.00	
JHF-28	13.40	13.03	9.76	9.00	8.27	7.70	7.41	6.98	6.79	6.36 / 10.46	
JHF-29	13.28	12.75	9.70	8.95	8.17	7.71	7.38	7.00	6.82	6.30 / 10.28	
JHF-30	12.85	12.23	9.54	8.83	8.09	7.70	7.34	7.02	6.84	6.27 / 10.03	
JHF-31	12.80	11.88	9.43	8.73	8.04	7.65	7.33	7.03	6.86	6.15 / 9.88	
JHF-32	13.12	12.32	9.61	8.86	8.15	7.76	7.41	7.09	6.91	6.22 / 10.20	
JHF-33	12.80	11.78	9.40	8.71	8.04	7.66	7.39	7.09	6.92	6.13 / 9.95	
JHF-34	12.89	11.85	9.47	8.77	8.09	7.72	7.42	7.14	6.97	6.12 / 10.13	
JHF-35	10.60	10.23	8.75	8.15	7.77	7.55	7.33	7.09	6.93	5.77 / 9.61	
JHF-36	10.43	10.06	8.57	7.96	7.70	7.41	7.29	7.06	6.93	5.73 / 9.55	
GHLC-1	12.58	12.58	11.09	9.34	7.40	6.78	6.50	5.18	4.99	5.69 / 9.64	
GHLC-2	12.67	12.67	11.15	9.09	7.56	6.77	6.56	5.22	4.96	5.90 / 9.47	
GHLC-3	12.76	12.72	11.12	9.25	7.60	6.85	6.55	5.28	5.02	5.92 / 9.50	
GHLC-4	12.63	12.63	10.76	9.20	7.66	6.69	6.44	5.42	5.03	6.20 / 9.41	
GHLC-5	12.63	12.63	10.73	9.20	7.68	6.72	6.50	5.47	5.07	6.16 / 9.50	
GHLC-6	12.95	12.65	10.53	9.23	7.95	6.80	6.37	5.51	5.10	6.08 / 9.27	
GHLC-7	13.07	12.33	10.54	9.19	8.14	6.80	6.37	5.52	5.13	6.03 / 8.95	
GHLC-8	13.06	12.58	10.49	9.19	8.11	6.85	6.37	5.51	5.13	6.01 / 9.02	
GHLC-9	13.00	12.45	10.24	8.99	7.91	6.90	6.29	5.49	5.22	5.89 / 8.88	
GHLC-10	12.79	12.13	10.00	8.89	7.83	6.88	6.23	5.51	5.20	5.79 / 8.75	
GHLC-11	12.45	12.15	9.65	8.63	7.68	6.74	6.12	5.58	5.18	5.41 / 8.82	
GHLC-12	12.22	12.08	9.37	8.39	7.58	6.66	6.10	5.56	5.18	5.39 / 8.39	
GHLC-13	11.94	12.00	9.50	8.51	7.66	6.73	6.09	5.55	5.16	5.55 / 8.82	
GHLC-14	12.40	12.03	9.52	8.59	7.69	6.74	6.16	5.57	5.17	5.31 / 8.56	
GHLC-15	12.01	11.63	9.49	8.51	7.66	6.70	6.13	5.58	5.16	5.35 / 8.60	

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モルガン・スタンレー、ゴールドマン・サックス、モルガン・スタンレー・MUFG、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-16	12.04	11.72	9.40	8.45	7.61	6.67	6.10	5.63	5.22	5.44 /	8.60
GHLC-17	12.25	11.87	9.44	8.48	7.62	6.69	6.13	5.59	5.22	5.46 /	8.50
GHLC-18	12.19	11.71	9.41	8.28	7.58	6.70	6.10	5.60	5.24	5.32 /	8.60
GHLC-19	12.03	11.18	9.31	8.17	7.55	6.61	6.07	5.57	5.20	5.30 /	8.50
GHLC-20	12.05	12.05	9.32	8.25	7.51	6.67	6.27	5.66	5.30	5.26 /	8.60
GHLC-21	12.00	11.24	9.30	8.06	7.52	6.86	6.27	5.73	5.38	5.38 /	8.80
GHLC-22	11.72	11.46	9.50	8.09	7.66	6.99	6.16	5.80	5.42	5.50 /	9.00
GHLC-23	12.25	11.98	9.50	8.10	7.67	7.05	6.33	5.77	5.43	5.53 /	9.00
GHLC-24	12.20	11.44	9.48	8.04	7.67	7.07	6.35	5.83	5.50	5.39 /	9.10
GHLC-25	11.72	11.19	9.36	7.97	7.58	7.01	6.38	5.79	5.50	5.37 /	9.10
GHLC-26	11.70	11.59	9.07	7.93	7.45	6.89	6.41	5.68	5.40	5.26 /	8.70
GHLC-27	10.67	10.34	8.61	7.86	7.29	6.63	6.29	5.70	5.43	5.07 /	8.80
GHLC-28	11.52	11.13	9.04	7.82	7.41	6.86	6.38	5.64	5.49	5.30 /	8.90
GHLC-29	10.56	10.13	8.37	7.86	7.26	6.58	6.27	5.72	5.50	5.09 /	8.80
GHLC-30	10.41	10.27	8.22	7.90	7.23	6.52	6.25	5.73	5.55	5.01 /	8.80
GHLC-31	10.23	10.12	8.08	7.69	7.06	6.49	6.11	5.67	5.48	4.91 /	8.70
GHLC-32	10.11	9.75	8.00	7.59	6.98	6.48	6.06	5.69	5.50	4.87 /	8.60
GHLC-33	10.42	10.08	8.12	7.73	7.10	6.54	6.16	5.61	5.49	5.01 /	8.70
GHLC-34	10.30	10.10	7.98	7.64	6.94	6.43	6.01	5.64	5.48	4.96 /	8.50
GHLC-35	10.38	10.32	8.04	7.70	7.03	6.45	6.03	5.60	5.46	5.02 /	8.50
GHLC-36	10.95	10.43	8.24	7.81	7.39	6.62	6.17	5.67	5.52	5.08 /	8.70
GHLC-37	10.99	10.51	8.18	7.72	7.31	6.54	6.12	5.63	5.48	5.03 /	8.60
GHLC-38	10.96	10.24	8.39	7.91	7.52	6.65	6.23	5.64	5.49	5.22 /	8.70
GHLC-39	10.78	10.60	8.24	7.77	7.43	6.59	6.15	5.66	5.51	5.16 /	8.60
GHLC-40	11.77	10.65	8.59	8.08	7.63	6.77	6.30	5.70	5.51	5.51 /	8.90
GHLC-41	11.25	10.45	8.31	7.82	7.43	6.63	6.17	5.69	5.54	5.25 /	8.66
GHLC-42	11.14	10.90	8.54	7.99	7.60	6.74	6.30	5.76	5.56	5.45 /	8.90
GHLC-43	11.62	11.38	8.97	8.29	7.64	6.83	6.39	5.74	5.59	5.80 /	9.00
GHLC-44	12.47	12.39	9.70	8.59	7.86	7.04	6.52	5.80	5.63	6.19 /	9.30
GHLC-45	12.16	11.98	9.31	8.43	7.77	6.99	6.44	5.76	5.59	6.05 /	9.10
GHLC-46	12.19	12.02	9.45	8.47	7.75	7.05	6.51	5.80	5.61	6.07 /	9.10
GHLC-47	12.25	12.16	9.47	8.42	7.90	7.03	6.48	5.73	5.56	6.08 /	9.10
GHLC-48	11.96	11.32	8.83	8.02	7.75	6.81	6.25	5.75	5.55	5.52 /	8.70
GHLC-49	11.87	11.03	8.91	8.00	7.71	6.78	6.23	5.71	5.53	5.57 /	8.60
GHLC-50	12.26	12.11	9.39	8.39	7.87	6.99	6.46	5.78	5.58	6.04 /	9.07
GHLC-51	12.03	11.49	9.04	8.10	7.82	6.88	6.28	5.69	5.54	5.77 /	8.69
GHLC-52	11.79	11.27	8.68	8.01	7.72	6.71	6.13	5.71	5.54	5.55 /	8.50
GHLC-53	12.11	11.34	8.84	8.13	7.74	6.79	6.20	5.77	5.55	5.77 /	8.68
JHF-S1	12.34	12.34	10.01	8.78	7.64	6.74	6.47	5.50	5.08	5.90 /	9.31
JHF-S2	12.28	12.28	9.95	8.77	7.67	6.80	6.48	5.49	5.11	5.89 /	9.11
JHF-S3	12.28	12.28	9.89	8.79	7.66	6.76	6.51	5.53	5.13	5.90 /	9.04
JHF-S4	12.23	12.21	9.47	8.55	7.64	6.78	6.45	5.53	5.15	5.66 /	8.87
JHF-S5	12.08	11.86	9.25	8.33	7.55	6.67	6.36	5.54	5.18	5.48 /	8.68
JHF-S6	12.10	11.90	9.32	8.43	7.58	6.70	6.38	5.53	5.15	5.53 /	8.66
JHF-S7	12.14	11.92	9.29	8.42	7.59	6.69	6.35	5.53	5.14	5.50 /	8.60
JHF-S8	11.67	11.07	8.86	8.16	7.27	6.47	6.08	5.56	5.26	5.25 /	8.19
JHF-S9	11.69	11.04	8.79	8.20	7.28	6.49	6.09	5.57	5.26	5.25 /	8.20
JHF-S10	11.10	10.65	8.56	7.78	7.16	6.65	6.18	5.69	5.39	5.22 /	8.31
JHF-S11	11.66	10.93	8.95	8.07	7.43	6.89	6.16	5.78	5.51	5.54 /	8.80
JHF-S12	11.86	11.37	9.04	8.08	7.50	6.92	6.38	5.83	5.60	5.67 /	8.90
JHF-S13	7.56	7.56	7.44	6.92	6.13	5.11	4.77	4.34	3.77	2.84 /	8.29
JHF-S14	7.62	7.62	7.51	6.92	6.20	5.15	4.77	4.34	3.73	2.83 /	8.19
JHF-S15	7.66	7.66	7.56	6.90	6.28	5.15	4.78	4.34	3.77	2.82 /	8.08
JHF-S16	8.07	8.07	7.77	7.07	6.41	5.56	4.95	4.42	3.88	3.16 /	8.15
JHF-S17	8.12	8.12	7.77	7.05	6.34	5.55	4.92	4.31	3.94	3.12 /	8.00

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モルガン・スタンレー、ゴールドマン・サックス、モルガン・スタンレー-MUFG、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-S18	8.12	8.12	7.79	7.09	6.36	5.56	4.95	4.27	3.94	3.12 / 7.92
GHLC-S1	11.80	11.80	10.26	8.52	7.20	6.98	6.37	5.40	5.01	6.36 / 9.98
GHLC-S2	11.75	11.75	10.20	8.55	7.19	7.05	6.36	5.43	5.03	6.33 / 10.04
GHLC-S3	11.85	11.85	10.35	8.70	7.30	6.78	6.38	5.35	5.02	6.38 / 9.98
GHLC-S4	11.89	11.89	10.24	8.76	7.38	6.61	6.43	5.48	5.03	6.22 / 9.94
GHLC-S5	11.91	11.91	10.15	8.81	7.39	6.60	6.43	5.47	5.04	6.15 / 9.83
GHLC-S6	12.16	12.16	10.12	8.98	7.57	6.63	6.41	5.53	5.06	6.07 / 9.59
GHLC-S7	12.12	12.12	10.10	8.91	7.54	6.63	6.42	5.52	5.03	6.10 / 9.58
GHLC-S8	12.12	12.12	10.16	8.98	7.61	6.63	6.41	5.51	5.03	6.09 / 9.55
GHLC-S9	12.16	12.16	10.05	8.88	7.57	6.63	6.40	5.50	5.04	6.08 / 9.51
GHLC-S10	12.13	12.13	9.99	8.88	7.57	6.61	6.40	5.52	5.02	6.04 / 9.45

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。