

P S J 予測統計値
(平均値)

2010年 11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銀行、三井住友銀行、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	13.44	12.66	11.32	10.11	9.02	8.18	7.55	6.85	6.53	6.96 / 11.28		
JHF-2	13.43	12.64	11.32	10.06	8.99	8.16	7.53	6.84	6.52	6.91 / 11.24		
JHF-3	13.61	12.78	11.44	10.15	9.07	8.22	7.57	6.87	6.54	7.17 / 11.39		
JHF-4	13.82	12.96	11.59	10.24	9.14	8.26	7.60	6.88	6.55	7.55 / 11.28		
JHF-5	14.21	13.38	11.93	10.48	9.33	8.40	7.72	6.93	6.58	7.83 / 11.73		
JHF-6	14.00	13.15	11.69	10.35	9.18	8.30	7.66	6.90	6.56	7.41 / 11.54		
JHF-7	13.14	12.39	11.02	9.81	8.81	8.04	7.45	6.81	6.51	6.43 / 11.07		
JHF-8	13.95	13.09	11.64	10.28	9.13	8.27	7.60	6.89	6.56	7.19 / 11.54		
JHF-9	13.36	12.58	11.14	9.87	8.86	8.09	7.49	6.85	6.54	6.53 / 11.14		
JHF-10	12.77	12.07	10.70	9.52	8.62	7.93	7.36	6.79	6.51	6.14 / 10.80		
JHF-11	13.29	12.56	11.17	9.89	8.86	8.09	7.49	6.85	6.55	6.50 / 11.31		
JHF-12	13.20	12.44	11.05	9.78	8.79	8.04	7.44	6.83	6.54	6.49 / 11.19		
JHF-13	13.00	12.30	10.91	9.69	8.73	8.00	7.42	6.83	6.54	6.31 / 11.25		
JHF-14	12.69	11.98	10.62	9.48	8.59	7.88	7.36	6.80	6.52	6.24 / 10.90		
JHF-15	14.12	13.30	11.83	10.40	9.22	8.32	7.64	6.94	6.61	7.62 / 11.92		
JHF-16	14.72	13.84	12.30	10.79	9.50	8.51	7.79	6.99	6.64	7.98 / 12.26		
JHF-17	14.27	13.47	11.93	10.50	9.29	8.39	7.74	6.99	6.65	7.66 / 12.07		
JHF-18	13.96	13.20	11.65	10.30	9.13	8.29	7.65	6.95	6.63	7.57 / 11.74		
JHF-19	13.16	12.40	10.94	9.74	8.74	8.03	7.46	6.86	6.58	6.59 / 10.99		
JHF-20	13.33	12.58	11.08	9.84	8.81	8.09	7.49	6.89	6.60	6.79 / 11.16		
JHF-21	13.79	13.03	11.42	10.07	8.97	8.19	7.57	6.93	6.62	7.19 / 11.50		
JHF-22	13.78	13.03	11.45	10.08	8.99	8.18	7.58	6.95	6.64	7.25 / 11.64		
JHF-23	14.57	13.73	12.02	10.50	9.30	8.37	7.73	7.01	6.68	7.92 / 12.15		
JHF-24	14.16	13.39	11.70	10.28	9.12	8.28	7.66	6.98	6.67	7.31 / 12.00		
JHF-25	14.16	13.37	11.70	10.25	9.09	8.26	7.64	6.98	6.66	7.29 / 11.86		
JHF-26	14.64	13.76	12.02	10.53	9.26	8.37	7.71	7.01	6.68	8.01 / 11.94		
JHF-27	14.23	13.43	11.70	10.27	9.09	8.28	7.66	7.00	6.69	7.26 / 11.74		
JHF-28	13.36	12.60	10.95	9.72	8.73	8.05	7.50	6.93	6.64	6.58 / 11.17		
JHF-29	13.13	12.37	10.79	9.59	8.67	8.01	7.48	6.94	6.67	6.43 / 10.91		
JHF-30	12.73	12.03	10.52	9.37	8.55	7.94	7.44	6.93	6.66	6.30 / 10.66		
JHF-31	12.64	11.89	10.43	9.28	8.48	7.88	7.41	6.93	6.67	6.21 / 10.46		
JHF-32	12.82	12.14	10.59	9.42	8.62	7.99	7.49	6.99	6.71	6.28 / 10.82		
JHF-33	12.60	11.92	10.39	9.28	8.49	7.91	7.44	6.97	6.71	6.20 / 10.52		
JHF-34	12.65	11.93	10.45	9.31	8.54	7.95	7.49	7.02	6.75	6.21 / 10.69		
JHF-35	11.34	10.72	9.40	8.55	7.98	7.55	7.22	6.85	6.63	5.80 / 9.47		
JHF-36	11.14	10.56	9.26	8.45	7.91	7.52	7.20	6.85	6.64	5.76 / 9.32		
JHF-37	11.25	10.57	9.29	8.46	7.93	7.53	7.22	6.87	6.65	5.80 / 9.34		
JHF-38	11.03	10.40	9.08	8.31	7.86	7.50	7.21	6.86	6.64	5.75 / 9.24		
JHF-39	10.69	10.09	8.87	8.24	7.77	7.44	7.18	6.86	6.66	5.57 / 9.13		
JHF-40	10.36	9.74	8.69	8.06	7.69	7.43	7.17	6.85	6.65	5.41 / 8.99		
JHF-41	10.09	9.52	8.52	7.94	7.63	7.34	7.12	6.83	6.65	5.32 / 8.90		
JHF-42	9.77	9.20	8.37	7.84	7.56	7.29	7.10	6.82	6.65	5.25 / 8.73		
GHLC-1	11.96	11.43	10.91	9.89	8.55	7.33	6.40	5.24	4.72	4.75 / 10.91		
GHLC-2	12.15	11.61	11.01	9.93	8.56	7.33	6.39	5.31	4.81	5.18 / 10.84		
GHLC-3	12.18	11.64	11.00	9.83	8.50	7.26	6.39	5.34	4.87	5.49 / 10.45		
GHLC-4	12.36	11.81	11.15	9.99	8.57	7.32	6.45	5.43	4.96	5.84 / 10.61		
GHLC-5	12.36	11.88	11.22	9.97	8.58	7.35	6.50	5.51	5.05	5.77 / 10.60		
GHLC-6	12.46	11.94	11.18	10.01	8.56	7.37	6.53	5.57	5.12	6.12 / 10.37		
GHLC-7	12.41	11.90	11.18	9.91	8.49	7.30	6.49	5.53	5.11	6.04 / 9.93		
GHLC-8	12.37	11.85	11.19	9.91	8.46	7.29	6.50	5.57	5.15	6.20 / 10.00		
GHLC-9	12.21	11.74	11.00	9.66	8.24	7.14	6.40	5.52	5.14	6.20 / 9.82		

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-10	12.17	11.62	10.85	9.49	8.12	7.08	6.35	5.51	5.15	6.35 / 9.70		
GHLC-11	11.93	11.47	10.57	9.24	7.91	6.96	6.28	5.52	5.19	6.47 / 9.86		
GHLC-12	11.78	11.33	10.42	9.00	7.71	6.86	6.23	5.52	5.22	6.16 / 9.32		
GHLC-13	11.94	11.43	10.54	9.16	7.81	6.93	6.28	5.53	5.23	6.00 / 9.73		
GHLC-14	11.94	11.46	10.53	9.18	7.85	6.95	6.29	5.54	5.21	6.31 / 9.48		
GHLC-15	11.90	11.40	10.45	9.08	7.79	6.92	6.27	5.53	5.23	6.23 / 9.48		
GHLC-16	11.87	11.43	10.47	9.06	7.77	6.92	6.27	5.55	5.24	5.96 / 9.48		
GHLC-17	11.92	11.44	10.44	9.11	7.78	6.92	6.29	5.57	5.26	5.96 / 9.42		
GHLC-18	11.85	11.36	10.43	9.01	7.77	6.91	6.29	5.57	5.27	6.32 / 9.16		
GHLC-19	11.79	11.29	10.29	8.91	7.72	6.86	6.25	5.56	5.26	6.25 / 9.07		
GHLC-20	11.87	11.35	10.33	8.94	7.76	6.97	6.34	5.62	5.33	6.10 / 9.19		
GHLC-21	11.87	11.40	10.36	8.94	7.83	6.99	6.36	5.66	5.37	6.21 / 9.28		
GHLC-22	11.97	11.51	10.47	9.08	7.89	7.00	6.38	5.67	5.37	6.37 / 9.58		
GHLC-23	12.08	11.55	10.48	9.09	7.92	7.05	6.41	5.69	5.40	6.35 / 9.55		
GHLC-24	12.00	11.49	10.41	9.00	7.90	7.06	6.42	5.72	5.42	6.15 / 9.52		
GHLC-25	11.89	11.36	10.22	8.87	7.82	7.02	6.42	5.73	5.43	6.03 / 9.54		
GHLC-26	11.65	11.16	10.07	8.74	7.67	6.90	6.31	5.67	5.39	5.93 / 9.05		
GHLC-27	10.96	10.45	9.36	8.31	7.47	6.78	6.24	5.69	5.42	5.49 / 9.27		
GHLC-28	11.67	11.12	9.92	8.64	7.66	6.92	6.32	5.70	5.43	5.83 / 9.34		
GHLC-29	10.88	10.36	9.33	8.30	7.44	6.77	6.23	5.69	5.43	5.48 / 9.31		
GHLC-30	10.79	10.24	9.26	8.29	7.40	6.73	6.21	5.68	5.42	5.41 / 9.39		
GHLC-31	10.67	10.16	9.10	8.14	7.30	6.66	6.15	5.65	5.40	5.25 / 9.18		
GHLC-32	10.52	9.97	8.99	8.03	7.23	6.63	6.14	5.66	5.42	5.16 / 9.08		
GHLC-33	10.77	10.28	9.22	8.20	7.37	6.72	6.20	5.68	5.43	5.38 / 9.26		
GHLC-34	10.66	10.10	9.03	8.10	7.27	6.64	6.16	5.67	5.43	5.24 / 9.12		
GHLC-35	10.71	10.18	9.11	8.14	7.33	6.67	6.18	5.68	5.43	5.31 / 9.17		
GHLC-36	11.19	10.62	9.47	8.43	7.56	6.84	6.28	5.72	5.45	5.52 / 9.49		
GHLC-37	10.99	10.43	9.29	8.28	7.43	6.74	6.22	5.69	5.42	5.40 / 9.22		
GHLC-38	11.39	10.80	9.62	8.55	7.61	6.89	6.32	5.73	5.47	5.74 / 9.43		
GHLC-39	11.20	10.60	9.44	8.39	7.52	6.82	6.26	5.71	5.44	5.54 / 9.29		
GHLC-40	11.71	11.13	9.87	8.72	7.76	6.99	6.39	5.76	5.48	6.14 / 9.62		
GHLC-41	11.29	10.69	9.52	8.48	7.58	6.87	6.31	5.73	5.46	5.74 / 9.35		
GHLC-42	11.70	11.11	9.85	8.71	7.75	6.99	6.38	5.75	5.47	6.17 / 9.60		
GHLC-43	12.17	11.52	10.22	8.99	7.96	7.13	6.48	5.81	5.50	6.66 / 9.82		
GHLC-44	12.83	12.15	10.79	9.41	8.29	7.36	6.64	5.87	5.54	7.02 / 10.20		
GHLC-45	12.59	11.89	10.57	9.28	8.14	7.25	6.57	5.84	5.51	6.83 / 10.01		
GHLC-46	12.77	12.04	10.73	9.32	8.20	7.30	6.61	5.85	5.52	6.86 / 10.02		
GHLC-47	12.84	12.07	10.73	9.37	8.21	7.29	6.64	5.86	5.52	6.86 / 9.96		
GHLC-48	12.11	11.45	10.12	8.83	7.84	7.05	6.46	5.78	5.47	6.15 / 9.48		
GHLC-49	12.18	11.49	10.11	8.86	7.85	7.06	6.47	5.79	5.48	6.35 / 9.44		
GHLC-50	12.85	12.11	10.72	9.38	8.20	7.30	6.63	5.86	5.52	6.80 / 9.91		
GHLC-51	12.50	11.72	10.36	9.01	7.97	7.13	6.52	5.81	5.49	6.50 / 9.53		
GHLC-52	12.10	11.36	9.99	8.78	7.80	7.02	6.42	5.77	5.47	6.22 / 9.33		
GHLC-53	12.38	11.67	10.23	8.99	7.93	7.11	6.50	5.80	5.50	6.46 / 9.51		
JHF-S1	12.10	11.58	10.75	9.64	8.44	7.34	6.53	5.56	5.12	7.06 / 10.07		
JHF-S2	12.06	11.53	10.76	9.63	8.41	7.32	6.51	5.56	5.11	7.09 / 9.85		
JHF-S3	12.03	11.54	10.72	9.64	8.42	7.33	6.52	5.56	5.12	7.11 / 9.81		
JHF-S4	11.91	11.42	10.58	9.36	8.13	7.13	6.40	5.55	5.17	6.91 / 9.56		
JHF-S5	11.80	11.28	10.37	9.17	7.94	7.01	6.32	5.54	5.19	6.59 / 9.35		
JHF-S6	11.87	11.39	10.48	9.23	8.01	7.06	6.36	5.56	5.21	6.67 / 9.36		
JHF-S7	11.80	11.29	10.42	9.24	7.99	7.04	6.35	5.55	5.20	6.66 / 9.30		
JHF-S8	11.43	11.03	10.02	8.78	7.57	6.80	6.22	5.55	5.26	6.11 / 8.80		
JHF-S9	11.49	10.98	10.07	8.79	7.58	6.81	6.23	5.56	5.27	6.12 / 8.82		
JHF-S10	11.38	10.94	9.81	8.53	7.54	6.83	6.27	5.65	5.38	5.84 / 8.64		
JHF-S11	11.82	11.31	10.14	8.79	7.77	7.00	6.40	5.74	5.45	6.17 / 9.41		

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		
JHF-S12	12.02	11.49	10.34	8.92	7.88	7.07	6.45	5.79	5.50	6.32 / 9.64	
JHF-S13	7.48	7.34	6.90	6.23	5.57	5.03	4.59	4.07	3.75	2.97 / 9.15	
JHF-S14	7.53	7.34	6.92	6.26	5.58	5.04	4.61	4.08	3.77	2.94 / 9.05	
JHF-S15	7.52	7.33	6.90	6.28	5.60	5.05	4.63	4.09	3.78	2.93 / 9.01	
JHF-S16	7.96	7.76	7.32	6.66	5.92	5.32	4.86	4.21	3.93	3.34 / 9.05	
JHF-S17	7.90	7.70	7.26	6.60	5.88	5.26	4.80	4.17	3.88	3.26 / 8.91	
JHF-S18	7.95	7.75	7.28	6.63	5.88	5.27	4.82	4.17	3.89	3.25 / 8.81	
GHLC-S1	11.77	11.16	10.49	9.49	8.32	7.25	6.42	5.33	4.84	6.43 / 10.65	
GHLC-S2	11.75	11.15	10.43	9.42	8.29	7.22	6.40	5.34	4.85	6.51 / 10.71	
GHLC-S3	11.77	11.20	10.48	9.48	8.34	7.25	6.42	5.35	4.87	6.51 / 10.68	
GHLC-S4	11.96	11.44	10.71	9.61	8.43	7.32	6.48	5.46	4.98	6.66 / 10.71	
GHLC-S5	11.95	11.43	10.65	9.57	8.41	7.30	6.47	5.44	4.96	6.74 / 10.63	
GHLC-S6	12.04	11.55	10.78	9.74	8.51	7.39	6.54	5.51	5.03	6.86 / 10.35	
GHLC-S7	12.03	11.49	10.78	9.66	8.49	7.37	6.54	5.51	5.04	6.86 / 10.33	
GHLC-S8	12.07	11.54	10.77	9.67	8.50	7.39	6.55	5.52	5.04	6.94 / 10.32	
GHLC-S9	12.00	11.51	10.71	9.70	8.48	7.37	6.52	5.51	5.04	6.94 / 10.33	
GHLC-S10	11.99	11.52	10.75	9.64	8.48	7.37	6.54	5.52	5.05	7.02 / 10.26	

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。