

P S J 予測統計値
(平均値)

2010年 1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、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	13.45	12.69	10.78	9.60	8.63	7.86	7.30	6.77	6.51	6.66 / 11.55		
JHF-2	13.40	12.68	10.76	9.53	8.60	7.84	7.29	6.76	6.49	6.63 / 11.53		
JHF-3	13.51	12.86	10.82	9.64	8.67	7.89	7.32	6.78	6.52	6.68 / 11.73		
JHF-4	13.75	13.04	10.99	9.68	8.71	7.91	7.34	6.79	6.52	6.80 / 12.04		
JHF-5	14.12	13.36	11.22	9.93	8.87	8.04	7.43	6.83	6.54	6.88 / 12.76		
JHF-6	13.86	13.16	11.03	9.73	8.77	7.98	7.38	6.81	6.53	6.75 / 12.36		
JHF-7	13.15	12.41	10.53	9.33	8.49	7.78	7.27	6.77	6.51	6.48 / 11.27		
JHF-8	13.84	13.11	11.03	9.75	8.75	7.93	7.37	6.82	6.55	6.71 / 12.26		
JHF-9	13.28	12.61	10.56	9.42	8.54	7.82	7.30	6.79	6.53	6.50 / 11.51		
JHF-10	12.77	12.12	10.25	9.15	8.37	7.68	7.22	6.75	6.51	6.33 / 10.85		
JHF-11	13.31	12.58	10.64	9.49	8.56	7.82	7.31	6.81	6.55	6.52 / 11.48		
JHF-12	13.20	12.48	10.50	9.36	8.51	7.77	7.29	6.80	6.54	6.55 / 11.36		
JHF-13	13.05	12.40	10.48	9.35	8.50	7.78	7.30	6.82	6.57	6.57 / 11.22		
JHF-14	12.75	12.07	10.23	9.16	8.37	7.67	7.25	6.79	6.56	6.51 / 10.47		
JHF-15	14.23	13.51	11.26	9.94	8.89	8.02	7.46	6.91	6.63	7.02 / 12.70		
JHF-16	14.88	14.13	11.79	10.29	9.12	8.19	7.57	6.94	6.65	7.48 / 13.88		
JHF-17	14.43	13.65	11.41	10.05	8.99	8.15	7.55	6.97	6.68	7.11 / 13.00		
JHF-18	14.17	13.41	11.14	9.82	8.85	8.05	7.48	6.94	6.67	7.09 / 12.53		
JHF-19	13.34	12.58	10.57	9.42	8.57	7.84	7.37	6.89	6.64	6.75 / 11.45		
JHF-20	13.45	12.72	10.68	9.46	8.64	7.90	7.42	6.92	6.67	6.82 / 11.63		
JHF-21	13.95	13.20	10.97	9.72	8.78	8.00	7.48	6.96	6.69	6.92 / 12.18		
JHF-22	14.05	13.28	10.99	9.78	8.80	8.00	7.50	6.99	6.72	6.90 / 12.26		
JHF-23	14.79	13.99	11.54	10.17	9.06	8.16	7.61	7.04	6.76	7.16 / 13.59		
JHF-24	14.43	13.71	11.31	9.99	8.97	8.12	7.59	7.04	6.76	7.06 / 13.04		
JHF-25	14.44	13.64	11.22	9.92	8.95	8.10	7.58	7.04	6.76	7.00 / 13.00		
JHF-26	14.98	14.11	11.60	10.21	9.11	8.21	7.65	7.08	6.79	7.24 / 13.76		
JHF-27	14.55	13.77	11.30	10.00	8.99	8.16	7.62	7.09	6.80	7.02 / 13.15		
JHF-28	13.72	12.88	10.69	9.52	8.70	7.99	7.53	7.05	6.79	6.63 / 11.89		
JHF-29	13.48	12.69	10.49	9.40	8.65	7.95	7.52	7.05	6.80	6.52 / 11.68		
JHF-30	13.20	12.35	10.31	9.28	8.57	7.91	7.51	7.06	6.81	6.53 / 11.28		
JHF-31	12.95	12.11	10.13	9.16	8.50	7.86	7.49	7.06	6.82	6.35 / 10.98		
JHF-32	13.26	12.43	10.32	9.33	8.61	7.95	7.55	7.10	6.85	6.38 / 11.33		
GHLC-1	12.86	12.19	10.93	9.35	7.93	6.75	5.90	4.98	4.61	5.68 / 11.83		
GHLC-2	12.94	12.21	10.91	9.33	7.88	6.72	5.89	5.02	4.66	5.84 / 11.74		
GHLC-3	12.94	12.26	10.91	9.26	7.84	6.68	5.90	5.07	4.71	5.82 / 11.54		
GHLC-4	12.88	12.22	10.80	9.14	7.76	6.63	5.92	5.11	4.78	5.83 / 11.65		
GHLC-5	12.73	12.12	10.77	9.08	7.74	6.65	5.95	5.17	4.85	5.60 / 11.62		
GHLC-6	12.90	12.32	10.90	9.20	7.81	6.73	6.03	5.24	4.94	5.78 / 11.48		
GHLC-7	12.91	12.28	10.78	9.05	7.73	6.68	5.99	5.22	4.92	5.71 / 11.47		
GHLC-8	12.92	12.28	10.76	9.10	7.74	6.70	6.03	5.27	4.97	5.70 / 11.36		
GHLC-9	12.72	12.16	10.59	8.91	7.63	6.64	5.99	5.27	4.99	5.41 / 11.15		
GHLC-10	12.65	12.11	10.45	8.80	7.53	6.59	5.97	5.28	5.00	5.34 / 10.99		
GHLC-11	12.53	11.96	10.22	8.58	7.43	6.56	5.99	5.34	5.08	5.14 / 10.65		
GHLC-12	12.35	11.74	9.97	8.42	7.31	6.51	5.96	5.37	5.12	5.17 / 10.38		
GHLC-13	12.41	11.85	10.03	8.47	7.37	6.53	5.97	5.39	5.13	5.41 / 10.56		
GHLC-14	12.50	11.89	10.10	8.58	7.41	6.57	6.00	5.37	5.11	5.09 / 10.60		
GHLC-15	12.51	11.90	10.07	8.56	7.39	6.56	6.00	5.39	5.13	5.13 / 10.49		
GHLC-16	12.45	11.91	10.07	8.53	7.40	6.58	6.01	5.41	5.15	5.26 / 10.48		
GHLC-17	12.50	11.91	10.09	8.54	7.41	6.60	6.04	5.44	5.18	5.29 / 10.46		
GHLC-18	12.40	11.82	9.95	8.47	7.38	6.57	6.02	5.44	5.19	5.28 / 10.39		
GHLC-19	12.41	11.82	9.91	8.49	7.40	6.58	6.04	5.45	5.20	5.35 / 10.31		

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	12.46	11.87	9.91	8.51	7.50	6.67	6.12	5.53	5.27	5.29 / 10.27	
GHLC-21	12.49	11.89	9.94	8.53	7.55	6.71	6.17	5.59	5.33	5.53 / 10.20	
GHLC-22	12.62	12.05	10.03	8.62	7.58	6.72	6.18	5.58	5.33	5.62 / 10.44	
GHLC-23	12.70	12.10	10.08	8.65	7.65	6.78	6.22	5.63	5.36	5.64 / 10.44	
GHLC-24	12.63	12.03	10.07	8.63	7.65	6.81	6.24	5.66	5.39	5.68 / 10.36	
GHLC-25	12.43	11.79	9.89	8.50	7.57	6.80	6.22	5.66	5.40	5.64 / 10.12	
GHLC-26	12.21	11.61	9.67	8.31	7.43	6.66	6.14	5.60	5.35	5.43 / 9.93	
GHLC-27	11.46	10.80	9.12	8.03	7.25	6.56	6.09	5.62	5.39	5.43 / 9.12	
GHLC-28	12.11	11.46	9.55	8.29	7.42	6.66	6.14	5.62	5.37	5.52 / 9.80	
GHLC-29	11.28	10.68	9.00	7.98	7.21	6.52	6.08	5.62	5.40	5.50 / 9.02	
GHLC-30	11.12	10.51	8.95	7.94	7.18	6.49	6.06	5.62	5.39	5.52 / 8.92	
GHLC-31	10.91	10.35	8.77	7.87	7.09	6.44	6.03	5.59	5.38	5.41 / 8.72	
GHLC-32	10.70	10.07	8.62	7.72	7.02	6.39	6.01	5.60	5.38	5.31 / 8.46	
GHLC-33	11.04	10.48	8.90	7.92	7.14	6.47	6.05	5.61	5.39	5.44 / 8.90	
GHLC-34	10.74	10.11	8.63	7.70	7.01	6.38	6.01	5.60	5.38	5.41 / 8.67	
GHLC-35	10.90	10.26	8.72	7.80	7.05	6.41	6.02	5.60	5.38	5.44 / 8.84	
GHLC-36	11.32	10.70	9.05	8.02	7.23	6.53	6.09	5.63	5.40	5.57 / 9.42	
GHLC-37	11.26	10.63	9.00	7.94	7.17	6.48	6.06	5.62	5.39	5.52 / 9.29	
GHLC-38	11.61	10.99	9.24	8.14	7.33	6.59	6.12	5.65	5.40	5.62 / 9.79	
GHLC-39	11.41	10.75	9.05	8.02	7.25	6.53	6.09	5.63	5.40	5.57 / 9.60	
GHLC-40	12.03	11.34	9.47	8.36	7.45	6.68	6.18	5.67	5.42	5.70 / 10.06	
GHLC-41	11.54	10.91	9.14	8.14	7.29	6.58	6.13	5.65	5.41	5.59 / 9.62	
GHLC-42	11.92	11.25	9.41	8.35	7.45	6.68	6.18	5.68	5.43	5.73 / 10.07	
GHLC-43	12.35	11.71	9.73	8.58	7.62	6.81	6.26	5.72	5.46	5.86 / 10.56	
GHLC-44	13.12	12.34	10.32	8.96	7.90	6.99	6.38	5.78	5.50	6.07 / 11.36	
GHLC-45	12.85	12.10	10.03	8.74	7.76	6.90	6.31	5.73	5.47	5.96 / 11.19	
GHLC-46	12.92	12.26	10.16	8.78	7.81	6.95	6.33	5.75	5.47	5.99 / 11.49	
GHLC-47	12.99	12.28	10.18	8.80	7.82	6.99	6.37	5.76	5.48	5.98 / 11.60	
GHLC-48	12.27	11.62	9.59	8.48	7.54	6.80	6.25	5.71	5.45	5.74 / 10.72	
GHLC-49	12.37	11.61	9.58	8.44	7.53	6.79	6.23	5.70	5.45	5.72 / 10.75	
GHLC-50	13.06	12.32	10.15	8.82	7.82	6.97	6.36	5.76	5.48	5.96 / 11.71	
GHLC-51	12.61	11.89	9.79	8.55	7.62	6.85	6.26	5.72	5.46	5.79 / 11.11	
GHLC-52	12.23	11.48	9.54	8.37	7.48	6.73	6.20	5.70	5.45	5.71 / 10.55	
GHLC-53	12.48	11.79	9.72	8.50	7.58	6.82	6.25	5.73	5.46	5.77 / 10.88	
JHF-S1	12.62	12.06	10.61	9.10	7.82	6.76	6.05	5.24	4.92	5.64 / 11.06	
JHF-S2	12.63	11.97	10.53	9.05	7.78	6.73	6.03	5.24	4.91	5.61 / 11.05	
JHF-S3	12.57	12.02	10.60	9.08	7.80	6.74	6.04	5.25	4.92	5.64 / 10.97	
JHF-S4	12.49	11.91	10.31	8.80	7.61	6.65	6.02	5.30	5.01	5.47 / 10.72	
JHF-S5	12.27	11.71	10.05	8.54	7.43	6.55	5.96	5.30	5.04	5.27 / 10.53	
JHF-S6	12.32	11.81	10.17	8.61	7.48	6.59	6.00	5.33	5.06	5.36 / 10.53	
JHF-S7	12.33	11.75	10.11	8.66	7.47	6.58	5.98	5.32	5.05	5.35 / 10.53	
JHF-S8	11.92	11.38	9.59	8.15	7.19	6.45	5.95	5.41	5.16	5.18 / 10.05	
JHF-S9	11.93	11.37	9.62	8.15	7.20	6.45	5.95	5.40	5.16	5.19 / 10.08	
JHF-S10	11.78	11.22	9.33	8.06	7.23	6.52	6.04	5.54	5.32	5.21 / 9.60	
JHF-S11	12.17	11.57	9.66	8.35	7.45	6.68	6.16	5.64	5.39	5.51 / 9.96	
JHF-S12	12.30	11.71	9.77	8.43	7.53	6.74	6.21	5.68	5.43	5.65 / 10.09	
JHF-S13	8.01	7.76	7.00	6.23	5.55	5.01	4.61	4.07	3.82	3.38 / 7.86	
JHF-S14	8.00	7.79	6.99	6.19	5.55	5.00	4.59	4.07	3.82	3.23 / 7.72	
JHF-S15	7.97	7.78	6.98	6.23	5.56	5.02	4.60	4.08	3.83	3.14 / 7.65	
JHF-S16	8.51	8.29	7.48	6.63	5.86	5.27	4.81	4.22	3.96	3.72 / 7.70	
JHF-S17	8.47	8.24	7.42	6.54	5.84	5.22	4.79	4.19	3.94	3.71 / 7.50	
JHF-S18	8.47	8.23	7.38	6.54	5.84	5.23	4.78	4.19	3.94	3.61 / 7.52	
GHLC-S1	12.52	11.88	10.54	9.13	7.85	6.76	5.95	5.08	4.69	5.99 / 11.18	
GHLC-S2	12.46	11.78	10.44	9.08	7.81	6.74	5.94	5.07	4.70	5.98 / 11.14	
GHLC-S3	12.48	11.84	10.51	9.08	7.82	6.73	5.95	5.08	4.71	6.02 / 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	12.61	11.99	10.58	9.11	7.84	6.73	5.99	5.14	4.78	5.87 / 11.21
GHLC-S5	12.52	11.89	10.51	9.08	7.81	6.70	5.97	5.13	4.77	5.84 / 11.15
GHLC-S6	12.68	12.04	10.69	9.20	7.89	6.77	6.04	5.20	4.85	5.75 / 11.15
GHLC-S7	12.58	12.04	10.63	9.16	7.87	6.76	6.03	5.19	4.85	5.77 / 11.17
GHLC-S8	12.63	12.06	10.64	9.15	7.88	6.76	6.04	5.20	4.85	5.76 / 11.15
GHLC-S9	12.60	11.97	10.64	9.13	7.87	6.76	6.03	5.20	4.85	5.76 / 11.14
GHLC-S10	12.61	12.00	10.63	9.16	7.86	6.75	6.02	5.19	4.84	5.74 / 11.13

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。