

P S J 予測統計値
(中央値)

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	13.69	12.92	10.23	9.30	8.59	7.99	7.48	6.93	6.64	6.66 / 11.65		
JHF-2	13.38	12.84	10.16	9.25	8.56	7.96	7.48	6.93	6.65	6.63 / 11.64		
JHF-3	13.24	12.98	10.27	9.30	8.59	7.97	7.46	6.93	6.66	6.75 / 11.83		
JHF-4	13.38	13.09	10.41	9.32	8.61	7.98	7.47	6.94	6.67	6.79 / 12.15		
JHF-5	13.89	13.45	10.69	9.47	8.73	8.07	7.61	6.98	6.66	6.87 / 12.83		
JHF-6	13.63	13.18	10.41	9.31	8.62	8.00	7.51	6.93	6.66	6.74 / 12.48		
JHF-7	13.00	12.35	9.79	8.96	8.44	7.77	7.35	6.88	6.62	6.47 / 11.33		
JHF-8	13.44	13.19	10.27	9.22	8.66	7.93	7.47	6.93	6.65	6.71 / 12.39		
JHF-9	13.46	12.61	9.85	8.99	8.33	7.79	7.34	6.82	6.59	6.57 / 11.58		
JHF-10	13.49	11.95	9.55	8.71	8.22	7.71	7.26	6.85	6.61	6.31 / 10.91		
JHF-11	13.52	12.63	9.88	8.95	8.35	7.78	7.36	6.88	6.64	6.52 / 11.56		
JHF-12	13.11	12.45	9.78	8.88	8.25	7.73	7.31	6.84	6.60	6.54 / 11.43		
JHF-13	13.13	12.29	9.82	8.84	8.20	7.74	7.30	6.86	6.65	6.56 / 11.25		
JHF-14	13.08	11.93	9.65	8.73	8.13	7.64	7.26	6.86	6.64	6.50 / 10.52		
JHF-15	13.94	13.24	10.45	9.29	8.55	7.86	7.46	6.97	6.69	7.08 / 12.85		
JHF-16	14.12	13.96	10.96	9.51	8.69	8.09	7.60	7.15	6.70	7.46 / 14.03		
JHF-17	14.00	13.61	10.63	9.51	8.57	8.01	7.56	7.04	6.73	7.09 / 13.12		
JHF-18	13.85	13.24	10.36	9.27	8.45	7.91	7.47	6.98	6.73	7.07 / 12.64		
JHF-19	13.44	12.56	10.01	8.93	8.19	7.81	7.34	6.90	6.69	6.74 / 11.51		
JHF-20	13.39	12.70	10.17	8.97	8.23	7.85	7.37	6.93	6.72	6.80 / 11.68		
JHF-21	13.64	13.33	10.33	9.11	8.33	7.83	7.43	6.97	6.75	6.89 / 12.27		
JHF-22	13.80	13.27	10.35	9.09	8.32	7.82	7.43	6.99	6.76	6.88 / 12.35		
JHF-23	14.69	14.01	10.64	9.33	8.50	7.89	7.51	7.23	6.75	7.14 / 13.70		
JHF-24	14.19	13.66	10.54	9.20	8.40	7.88	7.47	7.17	6.82	7.04 / 13.14		
JHF-25	14.27	13.74	10.39	9.19	8.39	7.88	7.46	7.19	6.82	6.98 / 13.14		
JHF-26	14.89	14.39	10.46	9.28	8.52	7.99	7.53	7.28	6.85	7.23 / 13.85		
JHF-27	14.57	13.96	10.36	9.19	8.43	7.92	7.50	7.22	6.86	7.01 / 13.24		
JHF-28	13.65	13.35	9.85	8.91	8.15	7.93	7.45	7.06	6.86	6.63 / 11.94		
JHF-29	13.61	13.24	9.75	8.86	8.12	7.94	7.46	7.09	6.90	6.53 / 11.70		
JHF-30	13.44	12.83	9.67	8.75	8.05	7.96	7.46	7.08	6.90	6.53 / 11.34		
JHF-31	13.32	12.78	9.53	8.65	8.05	7.97	7.47	7.11	6.93	6.35 / 11.04		
JHF-32	13.39	13.06	9.83	8.79	8.11	7.97	7.51	7.11	6.93	6.44 / 11.35		
JHF-33	12.99	12.67	9.65	8.56	8.06	8.03	7.42	7.13	6.96	6.38 / 10.87		
GHLC-1	12.75	12.75	11.47	9.46	7.46	6.27	5.60	5.27	4.44	5.65 / 12.01		
GHLC-2	12.85	12.85	11.44	9.52	7.57	6.37	5.58	5.24	4.61	5.84 / 11.76		
GHLC-3	12.92	12.92	11.26	9.45	7.68	6.45	5.61	5.13	4.79	5.80 / 11.61		
GHLC-4	12.79	12.79	11.01	9.15	7.65	6.43	5.76	5.18	5.02	5.92 / 11.81		
GHLC-5	12.87	12.87	11.01	9.12	7.66	6.42	5.90	5.19	5.02	5.63 / 11.77		
GHLC-6	13.30	13.11	11.44	9.51	7.97	6.70	6.10	5.30	5.16	5.85 / 11.58		
GHLC-7	13.25	13.25	11.70	9.71	8.03	6.81	6.02	5.28	5.14	5.77 / 11.58		
GHLC-8	13.26	13.20	11.67	9.72	8.05	6.83	6.08	5.34	5.15	5.70 / 11.52		
GHLC-9	13.30	13.01	11.45	9.47	7.92	6.64	6.06	5.34	5.13	5.41 / 11.29		
GHLC-10	13.06	12.87	11.32	9.15	7.79	6.58	6.04	5.41	5.08	5.33 / 11.12		
GHLC-11	12.89	12.48	11.11	8.70	7.65	6.53	6.22	5.49	5.15	5.12 / 10.78		
GHLC-12	12.65	11.98	10.91	8.33	7.47	6.60	6.28	5.53	5.25	5.13 / 10.52		
GHLC-13	12.45	12.19	11.60	8.35	7.60	6.79	6.21	5.49	5.22	5.38 / 10.66		
GHLC-14	12.60	12.28	10.96	8.51	7.64	6.71	6.29	5.55	5.23	5.16 / 10.73		
GHLC-15	12.82	12.20	11.38	8.35	7.57	6.67	6.28	5.61	5.25	5.11 / 10.62		
GHLC-16	13.20	12.10	11.38	8.30	7.53	6.67	6.28	5.59	5.26	5.18 / 10.60		
GHLC-17	13.03	12.31	11.50	8.33	7.56	6.74	6.35	5.63	5.28	5.29 / 10.58		
GHLC-18	12.90	12.11	11.49	8.30	7.54	6.73	6.27	5.61	5.29	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	12.22	12.03	11.26	8.25	7.50	6.68	6.28	5.60	5.26	5.32 / 10.42	
GHLC-20	13.10	11.96	11.41	8.27	7.50	6.76	6.33	5.61	5.35	5.39 / 10.38	
GHLC-21	12.27	12.12	11.14	8.26	7.52	6.92	6.26	5.63	5.45	5.49 / 10.31	
GHLC-22	12.40	12.24	10.85	8.41	7.66	7.03	6.18	5.72	5.48	5.65 / 10.53	
GHLC-23	12.45	12.32	11.32	8.41	7.62	6.99	6.23	5.70	5.48	5.67 / 10.53	
GHLC-24	12.38	12.22	10.86	8.41	7.65	7.03	6.27	5.73	5.51	5.71 / 10.46	
GHLC-25	12.11	12.00	10.26	8.30	7.54	6.94	6.43	5.68	5.55	5.66 / 10.25	
GHLC-26	12.79	11.76	10.37	8.06	7.35	6.80	6.30	5.59	5.44	5.46 / 10.03	
GHLC-27	11.11	11.01	8.66	7.82	7.50	6.84	6.17	5.74	5.52	5.42 / 9.20	
GHLC-28	12.32	11.65	9.65	8.00	7.41	6.72	6.24	5.67	5.49	5.53 / 9.85	
GHLC-29	10.84	10.73	8.63	7.79	7.52	6.74	6.15	5.77	5.55	5.48 / 9.10	
GHLC-30	10.61	10.61	8.58	7.74	7.50	6.63	6.12	5.84	5.54	5.50 / 8.99	
GHLC-31	10.38	10.31	8.35	7.58	7.52	6.74	5.99	5.76	5.48	5.41 / 8.79	
GHLC-32	10.28	10.20	8.21	7.60	7.30	6.64	5.96	5.75	5.50	5.41 / 8.51	
GHLC-33	10.60	10.60	8.40	7.61	7.48	6.73	6.02	5.81	5.52	5.43 / 8.97	
GHLC-34	10.32	10.25	8.16	7.64	7.30	6.62	5.94	5.73	5.51	5.41 / 8.74	
GHLC-35	10.49	10.38	8.19	7.66	7.32	6.68	5.95	5.77	5.50	5.47 / 8.90	
GHLC-36	11.18	10.90	8.50	7.67	7.46	6.68	6.05	5.83	5.52	5.59 / 9.51	
GHLC-37	11.22	10.55	8.39	7.66	7.52	6.69	6.00	5.80	5.51	5.56 / 9.37	
GHLC-38	11.88	10.75	8.63	7.78	7.68	6.82	6.11	5.83	5.52	5.66 / 9.87	
GHLC-39	11.27	10.80	8.47	7.70	7.70	6.69	6.02	5.81	5.52	5.59 / 9.65	
GHLC-40	11.69	11.35	8.84	7.93	7.68	6.82	6.17	5.85	5.55	5.74 / 10.16	
GHLC-41	11.69	11.03	8.52	7.74	7.74	6.72	6.04	5.82	5.55	5.63 / 9.69	
GHLC-42	11.56	11.06	8.85	7.92	7.74	6.88	6.19	5.88	5.56	5.77 / 10.15	
GHLC-43	12.03	11.51	9.11	8.15	7.78	7.02	6.29	5.90	5.58	5.90 / 10.63	
GHLC-44	12.59	12.54	9.55	8.49	7.78	7.13	6.47	5.91	5.62	6.13 / 11.45	
GHLC-45	12.50	12.03	9.28	8.27	7.82	7.11	6.33	5.91	5.58	5.99 / 11.28	
GHLC-46	12.27	12.22	9.35	8.34	7.80	7.12	6.36	5.92	5.61	6.02 / 11.61	
GHLC-47	12.32	12.22	9.32	8.29	7.85	7.16	6.34	5.89	5.61	6.03 / 11.69	
GHLC-48	12.27	11.38	8.79	7.91	7.80	6.94	6.12	5.82	5.52	5.78 / 10.80	
GHLC-49	11.76	11.53	8.77	7.95	7.78	6.92	6.13	5.82	5.53	5.76 / 10.85	
GHLC-50	12.35	12.24	9.24	8.22	7.86	7.13	6.32	5.86	5.58	6.00 / 11.81	
GHLC-51	12.14	11.73	8.87	7.97	7.79	6.92	6.17	5.80	5.51	5.82 / 11.20	
GHLC-52	11.97	11.38	8.64	7.99	7.77	6.93	6.14	5.82	5.52	5.73 / 10.63	
GHLC-53	12.20	11.46	8.77	7.99	7.77	6.98	6.18	5.84	5.55	5.81 / 10.94	
JHF-S1	12.64	12.51	10.86	9.11	7.69	6.53	6.29	5.54	5.10	5.68 / 11.19	
JHF-S2	12.62	12.59	10.86	9.11	7.70	6.57	6.33	5.48	5.07	5.67 / 11.19	
JHF-S3	12.55	12.51	10.90	9.14	7.73	6.61	6.35	5.53	5.10	5.71 / 11.09	
JHF-S4	12.45	12.10	10.80	8.92	7.58	6.59	6.39	5.58	5.18	5.49 / 10.80	
JHF-S5	12.33	12.09	10.72	8.49	7.46	6.51	6.25	5.57	5.21	5.37 / 10.61	
JHF-S6	12.22	11.92	10.68	8.78	7.48	6.55	6.25	5.57	5.20	5.41 / 10.65	
JHF-S7	12.41	11.80	10.81	8.67	7.47	6.55	6.16	5.55	5.20	5.38 / 10.63	
JHF-S8	11.66	10.95	10.44	7.96	7.20	6.34	6.19	5.61	5.29	5.20 / 10.14	
JHF-S9	11.96	11.47	10.10	7.99	7.20	6.37	6.19	5.61	5.29	5.20 / 10.16	
JHF-S10	11.11	10.84	10.27	7.70	7.61	6.66	6.12	5.70	5.42	5.22 / 9.67	
JHF-S11	11.71	11.25	9.68	7.97	7.64	6.77	6.28	5.83	5.51	5.52 / 10.04	
JHF-S12	11.95	11.41	10.05	8.04	7.56	6.79	6.39	5.85	5.53	5.66 / 10.19	
JHF-S13	7.73	7.73	7.39	7.05	6.29	5.19	4.81	4.28	3.91	3.30 / 7.91	
JHF-S14	7.76	7.76	7.39	7.07	6.36	5.24	4.77	4.15	3.91	3.26 / 7.78	
JHF-S15	7.80	7.80	7.39	7.08	6.34	5.26	4.82	4.12	3.92	3.15 / 7.70	
JHF-S16	8.28	8.23	7.73	7.48	6.71	5.72	4.98	4.12	4.07	3.73 / 7.75	
JHF-S17	8.30	8.29	7.76	7.46	6.72	5.73	4.97	4.11	4.10	3.72 / 7.54	
JHF-S18	8.29	8.29	7.82	7.54	6.76	5.76	4.98	4.11	4.11	3.63 / 7.54	
GHLC-S1	12.30	12.30	10.23	8.88	7.28	6.80	6.02	5.32	4.92	6.12 / 11.28	
GHLC-S2	12.17	12.17	10.20	8.83	7.20	6.82	6.08	5.30	4.86	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	12.22	12.22	10.42	8.88	7.34	6.57	6.02	5.27	4.89	6.11 / 11.26
GHLC-S4	12.50	12.50	10.47	8.80	7.42	6.25	5.98	5.45	4.95	5.96 / 11.28
GHLC-S5	12.51	12.51	10.48	8.80	7.39	6.29	6.02	5.41	4.96	5.93 / 11.28
GHLC-S6	12.76	12.76	10.74	8.98	7.57	6.51	6.12	5.55	5.06	5.84 / 11.28
GHLC-S7	12.68	12.68	10.70	8.96	7.53	6.52	6.14	5.52	5.05	5.85 / 11.31
GHLC-S8	12.72	12.70	10.63	8.91	7.53	6.54	6.16	5.54	5.06	5.84 / 11.24
GHLC-S9	12.71	12.71	10.69	8.98	7.55	6.55	6.18	5.50	5.07	5.84 / 11.27
GHLC-S10	12.69	12.69	10.71	8.96	7.58	6.59	6.21	5.49	5.07	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。