

P S J 予測統計値
(平均値)

2010年 3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	13.37	12.75	10.87	9.64	8.69	7.91	7.32	6.78	6.50	6.70 / 11.79		
JHF-2	13.35	12.70	10.78	9.65	8.67	7.88	7.31	6.76	6.50	6.68 / 11.78		
JHF-3	13.51	12.85	10.91	9.70	8.74	7.94	7.35	6.79	6.52	6.80 / 11.98		
JHF-4	13.67	13.05	11.09	9.83	8.79	7.96	7.37	6.80	6.52	6.93 / 12.30		
JHF-5	14.11	13.42	11.36	10.02	8.95	8.09	7.46	6.83	6.54	6.91 / 13.07		
JHF-6	13.83	13.18	11.13	9.85	8.84	8.02	7.41	6.81	6.53	6.78 / 12.68		
JHF-7	13.13	12.44	10.58	9.46	8.54	7.82	7.28	6.76	6.51	6.51 / 11.48		
JHF-8	13.81	13.11	11.08	9.78	8.81	7.98	7.39	6.82	6.55	6.74 / 12.57		
JHF-9	13.31	12.62	10.68	9.50	8.60	7.87	7.32	6.79	6.54	6.61 / 11.74		
JHF-10	12.79	12.08	10.28	9.26	8.42	7.72	7.24	6.76	6.52	6.47 / 11.06		
JHF-11	13.24	12.60	10.72	9.49	8.61	7.85	7.32	6.81	6.55	6.56 / 11.68		
JHF-12	13.16	12.53	10.60	9.47	8.56	7.81	7.30	6.80	6.54	6.59 / 11.56		
JHF-13	13.08	12.39	10.55	9.38	8.53	7.81	7.30	6.81	6.55	6.61 / 11.40		
JHF-14	12.74	12.06	10.26	9.20	8.40	7.70	7.25	6.79	6.55	6.55 / 10.64		
JHF-15	14.16	13.45	11.33	10.00	8.94	8.05	7.48	6.90	6.62	7.13 / 12.97		
JHF-16	14.80	14.10	11.81	10.35	9.20	8.24	7.59	6.95	6.65	7.57 / 14.26		
JHF-17	14.32	13.68	11.50	10.14	9.03	8.18	7.56	6.96	6.68	7.14 / 13.36		
JHF-18	14.07	13.39	11.25	9.92	8.89	8.07	7.49	6.92	6.65	7.11 / 12.80		
JHF-19	13.24	12.53	10.60	9.43	8.60	7.86	7.36	6.87	6.61	6.80 / 11.62		
JHF-20	13.44	12.75	10.68	9.57	8.67	7.92	7.41	6.91	6.65	6.86 / 11.79		
JHF-21	13.89	13.20	11.05	9.80	8.82	8.02	7.49	6.95	6.68	7.06 / 12.47		
JHF-22	13.96	13.25	11.05	9.82	8.83	8.02	7.50	6.96	6.70	6.94 / 12.51		
JHF-23	14.74	13.95	11.63	10.23	9.10	8.19	7.61	7.02	6.73	7.20 / 13.88		
JHF-24	14.42	13.65	11.32	10.01	9.00	8.14	7.58	7.02	6.73	7.09 / 13.31		
JHF-25	14.36	13.58	11.30	10.01	8.98	8.12	7.58	7.02	6.74	7.05 / 13.30		
JHF-26	14.92	14.10	11.60	10.25	9.13	8.22	7.64	7.06	6.77	7.28 / 14.01		
JHF-27	14.52	13.67	11.37	10.04	9.03	8.18	7.62	7.07	6.78	7.11 / 13.39		
JHF-28	13.61	12.83	10.70	9.55	8.72	8.00	7.51	7.02	6.76	6.71 / 12.08		
JHF-29	13.41	12.64	10.52	9.46	8.67	7.94	7.50	7.02	6.76	6.61 / 11.80		
JHF-30	13.12	12.31	10.37	9.34	8.58	7.91	7.49	7.03	6.78	6.61 / 11.45		
JHF-31	12.85	12.09	10.13	9.18	8.51	7.87	7.48	7.04	6.79	6.43 / 11.18		
JHF-32	13.24	12.43	10.43	9.35	8.64	7.96	7.55	7.09	6.84	6.50 / 11.53		
JHF-33	12.86	12.09	10.17	9.19	8.53	7.89	7.51	7.08	6.84	6.46 / 11.09		
JHF-34	12.92	12.09	10.19	9.23	8.57	7.93	7.55	7.12	6.87	6.42 / 11.12		
GHLC-1	12.80	12.21	11.08	9.50	8.01	6.80	5.91	4.97	4.56	5.63 / 12.08		
GHLC-2	12.94	12.22	11.04	9.40	7.97	6.77	5.91	5.00	4.62	5.84 / 11.99		
GHLC-3	12.89	12.24	10.96	9.34	7.91	6.72	5.92	5.05	4.67	5.77 / 11.76		
GHLC-4	12.85	12.18	10.94	9.29	7.84	6.68	5.92	5.09	4.75	6.00 / 11.93		
GHLC-5	12.78	12.15	10.89	9.21	7.82	6.70	5.96	5.15	4.81	5.66 / 11.98		
GHLC-6	12.92	12.29	10.92	9.25	7.89	6.77	6.05	5.24	4.91	5.90 / 11.82		
GHLC-7	12.90	12.34	10.89	9.21	7.81	6.73	6.00	5.21	4.90	5.85 / 11.72		
GHLC-8	12.90	12.27	10.84	9.22	7.81	6.75	6.04	5.25	4.93	5.73 / 11.64		
GHLC-9	12.78	12.16	10.65	9.02	7.69	6.67	5.99	5.25	4.97	5.42 / 11.47		
GHLC-10	12.66	12.05	10.55	8.86	7.59	6.63	5.97	5.26	4.98	5.44 / 11.27		
GHLC-11	12.46	11.92	10.23	8.71	7.47	6.59	5.98	5.31	5.04	5.11 / 10.91		
GHLC-12	12.31	11.77	9.98	8.46	7.34	6.53	5.96	5.34	5.09	5.12 / 10.63		
GHLC-13	12.45	11.86	10.13	8.57	7.40	6.56	5.97	5.36	5.10	5.37 / 10.74		
GHLC-14	12.49	11.89	10.22	8.61	7.46	6.60	6.00	5.36	5.08	5.17 / 10.75		
GHLC-15	12.48	11.90	10.15	8.59	7.45	6.60	6.01	5.37	5.11	5.21 / 10.75		
GHLC-16	12.46	11.83	10.11	8.59	7.42	6.58	6.00	5.37	5.11	5.17 / 10.72		
GHLC-17	12.40	11.84	10.10	8.54	7.45	6.61	6.04	5.41	5.15	5.26 / 10.68		

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-18	12.42	11.88	10.08	8.59	7.46	6.63	6.05	5.43	5.18	5.30 / 10.59		
GHLC-19	12.38	11.83	9.95	8.50	7.42	6.60	6.03	5.43	5.17	5.30 / 10.51		
GHLC-20	12.45	11.85	10.05	8.54	7.54	6.70	6.12	5.51	5.25	5.36 / 10.51		
GHLC-21	12.45	11.89	10.00	8.66	7.60	6.75	6.18	5.59	5.33	5.56 / 10.50		
GHLC-22	12.57	11.98	10.09	8.69	7.62	6.75	6.18	5.57	5.31	5.64 / 10.62		
GHLC-23	12.66	12.03	10.19	8.73	7.67	6.81	6.22	5.61	5.34	5.66 / 10.58		
GHLC-24	12.63	12.03	10.09	8.72	7.68	6.85	6.25	5.65	5.37	5.70 / 10.56		
GHLC-25	12.40	11.85	9.93	8.57	7.62	6.84	6.23	5.65	5.39	5.65 / 10.38		
GHLC-26	12.24	11.63	9.73	8.44	7.47	6.70	6.15	5.59	5.34	5.44 / 10.11		
GHLC-27	11.44	10.81	9.13	8.10	7.30	6.59	6.11	5.63	5.39	5.53 / 9.27		
GHLC-28	12.12	11.51	9.60	8.33	7.45	6.70	6.16	5.61	5.36	5.54 / 9.94		
GHLC-29	11.31	10.68	9.08	8.07	7.26	6.55	6.09	5.63	5.39	5.50 / 9.21		
GHLC-30	11.05	10.48	8.99	7.98	7.22	6.52	6.07	5.61	5.38	5.52 / 9.06		
GHLC-31	10.95	10.37	8.82	7.93	7.14	6.47	6.04	5.60	5.38	5.43 / 8.89		
GHLC-32	10.73	10.11	8.72	7.78	7.07	6.44	6.02	5.61	5.40	5.43 / 8.59		
GHLC-33	11.11	10.49	8.96	8.01	7.19	6.53	6.08	5.62	5.39	5.54 / 9.07		
GHLC-34	10.78	10.13	8.71	7.82	7.06	6.42	6.01	5.60	5.39	5.43 / 8.84		
GHLC-35	10.89	10.24	8.82	7.83	7.09	6.44	6.03	5.60	5.38	5.45 / 8.98		
GHLC-36	11.37	10.74	9.12	8.11	7.28	6.56	6.11	5.63	5.40	5.58 / 9.62		
GHLC-37	11.27	10.63	9.04	8.05	7.22	6.52	6.08	5.61	5.38	5.54 / 9.47		
GHLC-38	11.66	10.97	9.27	8.22	7.38	6.64	6.14	5.65	5.42	5.64 / 9.99		
GHLC-39	11.41	10.77	9.19	8.11	7.31	6.58	6.11	5.64	5.41	5.58 / 9.78		
GHLC-40	11.97	11.34	9.56	8.44	7.51	6.72	6.19	5.67	5.41	5.73 / 10.27		
GHLC-41	11.49	10.88	9.23	8.19	7.34	6.62	6.13	5.65	5.41	5.60 / 9.82		
GHLC-42	11.92	11.28	9.50	8.39	7.50	6.73	6.19	5.68	5.43	5.75 / 10.27		
GHLC-43	12.39	11.72	9.80	8.63	7.67	6.86	6.28	5.72	5.46	5.89 / 10.76		
GHLC-44	13.09	12.39	10.38	9.03	7.98	7.06	6.42	5.80	5.51	6.12 / 11.60		
GHLC-45	12.81	12.08	10.17	8.88	7.84	6.96	6.35	5.76	5.48	5.99 / 11.45		
GHLC-46	12.93	12.27	10.22	8.91	7.88	7.01	6.37	5.76	5.48	6.00 / 11.79		
GHLC-47	12.97	12.25	10.24	8.95	7.89	7.04	6.40	5.76	5.47	6.02 / 11.85		
GHLC-48	12.31	11.61	9.72	8.50	7.59	6.84	6.26	5.71	5.45	5.76 / 10.94		
GHLC-49	12.36	11.64	9.72	8.55	7.60	6.84	6.25	5.71	5.45	5.75 / 11.00		
GHLC-50	13.04	12.30	10.28	8.94	7.88	7.04	6.39	5.77	5.48	5.98 / 11.90		
GHLC-51	12.56	11.91	9.89	8.67	7.69	6.89	6.29	5.73	5.46	5.81 / 11.31		
GHLC-52	12.22	11.54	9.58	8.42	7.53	6.77	6.22	5.69	5.44	5.71 / 10.74		
GHLC-53	12.44	11.80	9.76	8.62	7.64	6.87	6.28	5.72	5.46	5.78 / 11.10		
JHF-S1	12.65	12.05	10.61	9.22	7.89	6.80	6.06	5.23	4.89	5.74 / 11.29		
JHF-S2	12.60	12.05	10.59	9.20	7.87	6.79	6.06	5.24	4.90	5.73 / 11.29		
JHF-S3	12.59	12.00	10.65	9.17	7.88	6.78	6.05	5.23	4.89	5.76 / 11.20		
JHF-S4	12.47	11.92	10.33	8.84	7.65	6.68	6.02	5.27	4.99	5.54 / 10.90		
JHF-S5	12.28	11.70	10.10	8.66	7.48	6.58	5.97	5.29	5.01	5.38 / 10.72		
JHF-S6	12.33	11.79	10.22	8.76	7.53	6.63	6.00	5.31	5.04	5.42 / 10.72		
JHF-S7	12.34	11.74	10.21	8.69	7.50	6.61	5.99	5.29	5.02	5.41 / 10.74		
JHF-S8	11.88	11.36	9.69	8.23	7.22	6.46	5.94	5.37	5.13	5.19 / 10.23		
JHF-S9	11.88	11.43	9.70	8.22	7.23	6.48	5.95	5.39	5.15	5.21 / 10.25		
JHF-S10	11.79	11.20	9.43	8.14	7.27	6.55	6.04	5.53	5.29	5.20 / 9.77		
JHF-S11	12.18	11.65	9.75	8.42	7.50	6.72	6.18	5.62	5.37	5.52 / 10.13		
JHF-S12	12.33	11.75	9.81	8.58	7.59	6.79	6.24	5.68	5.42	5.64 / 10.27		
JHF-S13	7.92	7.73	6.94	6.21	5.52	4.99	4.56	4.03	3.76	3.17 / 8.10		
JHF-S14	7.94	7.75	6.97	6.16	5.53	4.99	4.57	4.04	3.77	3.24 / 7.92		
JHF-S15	7.94	7.71	7.00	6.27	5.56	5.01	4.58	4.06	3.78	3.17 / 7.89		
JHF-S16	8.45	8.23	7.39	6.58	5.87	5.27	4.79	4.20	3.92	3.74 / 7.93		
JHF-S17	8.43	8.17	7.40	6.57	5.84	5.24	4.77	4.17	3.92	3.71 / 7.78		
JHF-S18	8.42	8.20	7.38	6.55	5.84	5.25	4.77	4.17	3.91	3.62 / 7.67		
GHLC-S1	12.55	11.87	10.61	9.25	7.94	6.83	5.97	5.05	4.67	6.19 / 11.40		

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-S2	12.42	11.77	10.50	9.14	7.88	6.78	5.95	5.05	4.66	6.13 /	11.38
GHLC-S3	12.44	11.81	10.53	9.16	7.89	6.77	5.95	5.06	4.68	6.18 /	11.32
GHLC-S4	12.58	11.95	10.68	9.26	7.93	6.80	6.02	5.14	4.77	6.02 /	11.43
GHLC-S5	12.52	11.90	10.62	9.22	7.91	6.77	6.00	5.13	4.76	6.00 /	11.39
GHLC-S6	12.68	12.06	10.71	9.26	7.97	6.84	6.06	5.19	4.83	5.90 /	11.35
GHLC-S7	12.60	12.05	10.73	9.31	7.97	6.83	6.06	5.19	4.83	5.92 /	11.39
GHLC-S8	12.63	12.07	10.65	9.24	7.94	6.82	6.04	5.18	4.82	5.88 /	11.35
GHLC-S9	12.59	12.05	10.67	9.29	7.93	6.80	6.04	5.18	4.82	5.90 /	11.35
GHLC-S10	12.64	11.99	10.66	9.25	7.94	6.83	6.05	5.18	4.82	5.86 /	11.31

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。