

P S J 予測統計値  
(中央値)

2010年 1月 4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	12.96	12.73	10.29	9.31	8.56	7.93	7.45	6.77	6.44	6.65 / 11.68	
JHF-2	12.89	12.55	10.22	9.25	8.54	7.91	7.42	6.76	6.45	6.63 / 11.64	
JHF-3	12.91	12.67	10.35	9.30	8.58	7.93	7.45	6.80	6.47	6.67 / 11.82	
JHF-4	13.27	12.85	10.49	9.34	8.59	7.93	7.45	6.80	6.47	6.78 / 12.17	
JHF-5	13.73	13.32	10.78	9.49	8.71	7.99	7.49	6.93	6.46	6.88 / 12.87	
JHF-6	13.32	13.04	10.50	9.34	8.62	7.97	7.45	6.87	6.46	6.74 / 12.48	
JHF-7	12.44	12.35	9.82	8.95	8.37	7.74	7.31	6.64	6.48	6.46 / 11.33	
JHF-8	13.45	13.07	10.36	9.24	8.56	7.92	7.39	6.86	6.49	6.71 / 12.38	
JHF-9	12.73	12.52	9.85	8.98	8.30	7.77	7.28	6.70	6.49	6.48 / 11.59	
JHF-10	12.11	11.85	9.54	8.75	8.15	7.60	7.23	6.57	6.50	6.32 / 10.90	
JHF-11	12.73	12.45	9.90	9.01	8.28	7.77	7.30	6.70	6.52	6.51 / 11.54	
JHF-12	12.56	12.21	9.77	8.95	8.25	7.70	7.30	6.68	6.53	6.53 / 11.43	
JHF-13	12.39	12.16	9.81	8.92	8.20	7.69	7.28	6.64	6.56	6.56 / 11.27	
JHF-14	12.08	11.86	9.64	8.79	8.09	7.60	7.22	6.61	6.55	6.50 / 10.51	
JHF-15	13.91	12.92	10.54	9.36	8.53	7.97	7.43	6.93	6.58	7.00 / 12.88	
JHF-16	14.16	13.53	11.08	9.58	8.70	8.09	7.49	6.96	6.58	7.45 / 14.08	
JHF-17	13.98	13.05	10.63	9.46	8.57	7.99	7.48	6.95	6.60	7.09 / 13.18	
JHF-18	13.87	12.97	10.36	9.25	8.46	7.91	7.45	6.93	6.61	7.07 / 12.67	
JHF-19	12.76	12.57	10.00	8.93	8.19	7.69	7.28	6.74	6.60	6.74 / 11.53	
JHF-20	12.96	12.56	10.14	9.05	8.24	7.74	7.32	6.78	6.62	6.80 / 11.69	
JHF-21	13.59	13.08	10.33	9.18	8.33	7.81	7.39	6.94	6.65	6.89 / 12.34	
JHF-22	13.63	13.31	10.35	9.20	8.33	7.81	7.39	6.97	6.65	6.88 / 12.42	
JHF-23	14.32	13.54	10.61	9.43	8.51	7.88	7.50	7.04	6.64	7.15 / 13.75	
JHF-24	13.96	13.75	10.52	9.30	8.41	7.88	7.45	7.03	6.68	7.04 / 13.16	
JHF-25	14.04	13.45	10.36	9.20	8.39	7.86	7.43	7.03	6.68	6.98 / 13.15	
JHF-26	14.74	13.82	10.74	9.28	8.52	7.98	7.53	7.07	6.68	7.22 / 13.95	
JHF-27	14.37	13.97	10.50	9.18	8.44	7.91	7.53	7.08	6.71	7.00 / 13.30	
JHF-28	13.63	13.04	9.87	9.02	8.23	7.76	7.46	7.00	6.72	6.61 / 11.97	
JHF-29	13.49	12.75	9.77	8.94	8.19	7.79	7.46	6.99	6.75	6.51 / 11.75	
JHF-30	13.08	12.24	9.66	8.83	8.19	7.81	7.49	6.97	6.76	6.51 / 11.34	
JHF-31	12.98	11.89	9.53	8.75	8.09	7.72	7.41	6.90	6.78	6.34 / 11.04	
JHF-32	13.29	12.35	9.79	8.75	8.20	7.81	7.43	6.98	6.82	6.34 / 11.42	
GHLC-1	12.78	12.78	11.46	8.95	7.44	6.23	5.25	4.57	4.31	5.69 / 11.91	
GHLC-2	12.83	12.83	11.44	9.07	7.55	6.34	5.34	4.73	4.40	5.84 / 11.72	
GHLC-3	12.97	12.97	11.35	9.17	7.64	6.42	5.41	4.85	4.54	5.88 / 11.54	
GHLC-4	12.79	12.79	10.92	9.05	7.56	6.36	5.46	5.10	4.71	5.95 / 11.66	
GHLC-5	12.90	12.90	10.92	9.07	7.58	6.37	5.48	5.10	4.79	5.60 / 11.71	
GHLC-6	13.11	13.11	11.38	9.39	7.91	6.64	5.74	5.04	4.92	5.86 / 11.48	
GHLC-7	13.21	13.13	11.65	9.34	8.01	6.78	5.85	4.99	4.91	5.80 / 11.47	
GHLC-8	13.30	13.09	11.61	9.27	8.04	6.75	5.84	5.08	5.01	5.67 / 11.45	
GHLC-9	13.32	13.08	11.38	8.88	7.89	6.60	5.71	5.11	5.03	5.39 / 11.24	
GHLC-10	13.20	12.68	11.27	8.80	7.80	6.58	5.71	5.14	5.06	5.30 / 11.00	
GHLC-11	12.95	12.42	11.10	8.50	7.66	6.50	5.69	5.24	5.01	5.11 / 10.71	
GHLC-12	12.41	12.12	10.76	8.27	7.48	6.57	5.83	5.33	4.98	5.14 / 10.46	
GHLC-13	12.43	12.29	10.91	8.40	7.59	6.76	5.95	5.31	5.04	5.38 / 10.57	
GHLC-14	12.83	12.33	11.00	8.45	7.65	6.68	5.85	5.32	5.03	5.06 / 10.68	
GHLC-15	12.46	12.28	10.84	8.37	7.59	6.64	5.82	5.35	4.98	5.12 / 10.57	
GHLC-16	12.76	12.33	10.83	8.35	7.54	6.70	5.87	5.36	5.02	5.25 / 10.50	
GHLC-17	12.65	12.20	10.88	8.35	7.57	6.72	5.92	5.38	5.05	5.29 / 10.49	
GHLC-18	12.68	12.15	10.50	8.34	7.54	6.71	5.87	5.42	5.07	5.25 / 10.41	
GHLC-19	12.50	12.11	10.43	8.29	7.49	6.66	5.94	5.43	5.08	5.32 / 10.34	

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、パルマ・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	12.22	12.03	10.39	8.28	7.51	6.76	6.18	5.49	5.23	5.29 / 10.32
GHLC-21	12.25	12.02	10.19	8.29	7.53	6.88	6.16	5.58	5.41	5.51 / 10.27
GHLC-22	12.33	12.33	10.44	8.45	7.63	7.00	6.08	5.54	5.42	5.67 / 10.45
GHLC-23	12.35	12.32	10.25	8.44	7.63	6.98	6.14	5.59	5.43	5.70 / 10.46
GHLC-24	12.28	12.26	10.13	8.42	7.65	7.00	6.12	5.66	5.46	5.73 / 10.39
GHLC-25	12.03	11.51	9.53	8.33	7.54	6.92	6.10	5.63	5.45	5.71 / 10.18
GHLC-26	11.85	11.67	9.78	8.08	7.35	6.76	6.08	5.56	5.43	5.49 / 9.98
GHLC-27	10.77	10.77	8.68	7.82	7.50	6.61	5.90	5.64	5.34	5.43 / 9.14
GHLC-28	11.58	11.04	8.98	8.06	7.39	6.71	5.98	5.51	5.39	5.59 / 9.81
GHLC-29	10.64	10.61	8.65	7.80	7.48	6.58	5.93	5.76	5.30	5.50 / 9.07
GHLC-30	10.33	10.28	8.63	7.77	7.48	6.54	6.04	5.76	5.29	5.52 / 8.97
GHLC-31	10.24	10.24	8.40	7.58	7.46	6.40	5.93	5.70	5.25	5.41 / 8.77
GHLC-32	9.84	9.84	8.24	7.56	7.24	6.34	5.92	5.65	5.20	5.31 / 8.47
GHLC-33	10.46	10.41	8.45	7.62	7.42	6.44	5.96	5.69	5.27	5.44 / 8.95
GHLC-34	10.19	10.19	8.18	7.62	7.23	6.30	5.88	5.67	5.21	5.41 / 8.69
GHLC-35	10.33	10.27	8.22	7.64	7.27	6.31	5.89	5.63	5.23	5.48 / 8.86
GHLC-36	10.67	10.58	8.55	7.70	7.52	6.51	6.00	5.72	5.30	5.63 / 9.46
GHLC-37	10.53	10.48	8.43	7.66	7.56	6.42	5.97	5.69	5.29	5.60 / 9.36
GHLC-38	10.87	10.63	8.67	7.79	7.66	6.57	6.02	5.65	5.36	5.68 / 9.83
GHLC-39	10.67	10.57	8.50	7.68	7.67	6.53	6.00	5.73	5.32	5.63 / 9.64
GHLC-40	11.32	10.83	8.90	7.96	7.66	6.76	6.04	5.70	5.39	5.79 / 10.14
GHLC-41	10.78	10.70	8.57	7.72	7.71	6.61	6.02	5.75	5.32	5.65 / 9.69
GHLC-42	11.17	11.07	8.88	7.95	7.74	6.89	6.09	5.83	5.38	5.81 / 10.15
GHLC-43	11.66	11.35	9.15	8.16	7.76	7.02	6.13	5.81	5.45	5.95 / 10.64
GHLC-44	12.50	12.40	9.63	8.53	7.78	7.17	6.29	5.86	5.56	6.18 / 11.42
GHLC-45	12.07	12.01	9.32	8.27	7.80	7.08	6.19	5.79	5.51	6.04 / 11.26
GHLC-46	12.24	12.03	9.42	8.37	7.80	7.10	6.25	5.82	5.54	6.08 / 11.59
GHLC-47	12.28	12.14	9.39	8.30	7.86	7.16	6.23	5.76	5.55	6.07 / 11.67
GHLC-48	11.55	11.02	8.83	7.91	7.73	6.89	6.10	5.77	5.39	5.81 / 10.78
GHLC-49	11.55	11.32	8.82	7.93	7.69	6.86	6.07	5.74	5.40	5.80 / 10.82
GHLC-50	12.28	12.14	9.27	8.25	7.91	7.06	6.27	5.79	5.51	6.04 / 11.79
GHLC-51	11.84	11.65	8.92	8.00	7.72	6.89	6.10	5.72	5.42	5.87 / 11.20
GHLC-52	11.43	11.28	8.68	7.99	7.72	6.87	5.98	5.76	5.34	5.78 / 10.64
GHLC-53	11.66	11.30	8.80	7.99	7.81	6.94	6.09	5.82	5.37	5.86 / 10.94
JHF-S1	12.56	12.56	10.82	8.82	7.64	6.59	6.29	5.34	5.01	5.71 / 11.12
JHF-S2	12.49	12.47	10.81	8.81	7.64	6.63	6.33	5.37	5.01	5.70 / 11.11
JHF-S3	12.54	12.54	10.82	8.80	7.67	6.64	6.33	5.37	5.03	5.74 / 11.03
JHF-S4	12.53	12.24	10.76	8.61	7.59	6.63	6.36	5.45	4.98	5.52 / 10.75
JHF-S5	12.39	11.91	10.70	8.39	7.45	6.51	6.19	5.51	4.96	5.23 / 10.55
JHF-S6	12.44	11.95	10.71	8.45	7.49	6.53	6.16	5.52	4.95	5.44 / 10.58
JHF-S7	12.46	11.94	10.79	8.42	7.48	6.55	6.18	5.51	4.94	5.41 / 10.58
JHF-S8	12.16	11.34	10.06	7.91	7.18	6.33	5.84	5.43	4.92	5.23 / 10.08
JHF-S9	11.89	11.21	10.44	7.87	7.21	6.35	5.85	5.44	4.92	5.23 / 10.10
JHF-S10	11.35	10.68	9.72	7.69	7.53	6.63	6.09	5.50	5.37	5.24 / 9.61
JHF-S11	11.60	11.40	9.74	7.94	7.58	6.71	6.21	5.66	5.44	5.57 / 9.98
JHF-S12	11.88	11.55	10.19	8.05	7.52	6.77	6.28	5.83	5.46	5.72 / 10.12
JHF-S13	7.76	7.35	7.35	7.11	6.34	5.23	4.81	4.21	3.27	3.03 / 7.85
JHF-S14	7.83	7.35	7.35	7.13	6.37	5.28	4.78	4.16	3.19	3.09 / 7.71
JHF-S15	7.87	7.37	7.37	7.14	6.39	5.31	4.83	4.10	3.15	3.09 / 7.61
JHF-S16	8.27	7.45	7.45	7.45	6.75	5.77	4.99	4.13	3.13	3.37 / 7.66
JHF-S17	8.26	7.48	7.48	7.48	6.77	5.75	4.99	3.96	3.09	3.33 / 7.48
JHF-S18	8.37	7.58	7.58	7.53	6.77	5.81	4.99	3.89	3.07	3.34 / 7.58
GHLC-S1	12.31	12.31	10.27	8.54	7.27	6.82	6.02	5.17	4.77	6.15 / 11.18
GHLC-S2	12.21	12.21	10.21	8.51	7.20	6.90	6.08	5.20	4.80	6.11 / 11.16
GHLC-S3	12.23	12.23	10.37	8.65	7.31	6.63	6.00	5.14	4.84	6.13 / 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	12.53	12.53	10.47	8.75	7.35	6.31	6.00	5.11	4.96	5.98 / 11.22
GHLC-S5	12.51	12.51	10.44	8.75	7.35	6.31	6.02	5.09	4.95	5.97 / 11.22
GHLC-S6	12.62	12.62	10.68	8.74	7.51	6.48	6.12	5.22	5.04	5.84 / 11.21
GHLC-S7	12.64	12.64	10.60	8.75	7.49	6.52	6.12	5.23	5.03	5.89 / 11.21
GHLC-S8	12.56	12.56	10.60	8.72	7.49	6.54	6.18	5.23	5.05	5.88 / 11.16
GHLC-S9	12.56	12.56	10.64	8.68	7.53	6.52	6.18	5.23	5.02	5.88 / 11.20
GHLC-S10	12.53	12.53	10.64	8.72	7.59	6.58	6.20	5.27	5.02	5.85 / 11.16

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。