

P S J 予測統計値  
(中央値)

2010年 2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	13.17	12.87	10.19	9.29	8.59	7.98	7.46	6.92	6.65	6.72 / 11.65		
JHF-2	13.70	12.78	10.11	9.24	8.55	7.95	7.45	6.92	6.65	6.70 / 11.64		
JHF-3	13.10	12.82	10.20	9.28	8.59	7.96	7.47	6.95	6.66	6.81 / 11.83		
JHF-4	13.66	12.97	10.33	9.31	8.61	7.97	7.48	6.93	6.65	6.85 / 12.15		
JHF-5	13.89	13.25	10.61	9.44	8.73	8.04	7.63	6.99	6.67	6.93 / 12.83		
JHF-6	13.55	13.00	10.33	9.29	8.63	7.93	7.54	6.96	6.61	6.81 / 12.48		
JHF-7	13.49	12.32	9.75	8.94	8.42	7.78	7.36	6.86	6.61	6.54 / 11.33		
JHF-8	13.55	13.00	10.19	9.20	8.64	7.90	7.50	6.93	6.64	6.77 / 12.39		
JHF-9	13.50	12.60	9.80	8.98	8.33	7.80	7.39	6.81	6.60	6.63 / 11.58		
JHF-10	13.51	11.91	9.50	8.71	8.18	7.71	7.25	6.82	6.60	6.38 / 10.92		
JHF-11	13.20	12.39	9.84	8.94	8.32	7.80	7.39	6.86	6.62	6.58 / 11.56		
JHF-12	13.20	12.39	9.75	8.86	8.24	7.75	7.34	6.83	6.60	6.62 / 11.43		
JHF-13	13.64	12.23	9.76	8.83	8.23	7.74	7.33	6.85	6.62	6.64 / 11.25		
JHF-14	13.05	11.91	9.58	8.73	8.11	7.65	7.25	6.85	6.63	6.58 / 10.52		
JHF-15	13.95	13.22	10.37	9.23	8.55	7.83	7.45	7.02	6.67	7.15 / 12.86		
JHF-16	14.43	13.90	10.87	9.44	8.69	8.13	7.60	7.13	6.70	7.55 / 14.03		
JHF-17	14.02	13.56	10.56	9.46	8.57	8.03	7.58	7.09	6.69	7.17 / 13.12		
JHF-18	13.83	13.19	10.29	9.20	8.48	7.93	7.51	7.01	6.69	7.15 / 12.64		
JHF-19	13.56	12.55	9.93	8.88	8.19	7.81	7.32	6.88	6.68	6.83 / 11.51		
JHF-20	13.59	12.75	10.08	8.94	8.24	7.85	7.37	6.90	6.69	6.89 / 11.69		
JHF-21	13.80	13.10	10.24	9.06	8.33	7.83	7.43	6.99	6.73	6.98 / 12.28		
JHF-22	13.79	13.39	10.26	9.03	8.35	7.83	7.43	7.03	6.74	6.98 / 12.36		
JHF-23	14.65	13.89	10.54	9.23	8.51	7.89	7.54	7.18	6.72	7.24 / 13.71		
JHF-24	14.18	13.89	10.45	9.13	8.41	7.88	7.50	7.21	6.77	7.13 / 13.14		
JHF-25	14.25	13.68	10.28	9.09	8.40	7.89	7.48	7.20	6.79	7.08 / 13.15		
JHF-26	14.77	13.99	10.37	9.21	8.53	7.99	7.56	7.22	6.82	7.33 / 13.85		
JHF-27	14.36	13.88	10.26	9.10	8.44	7.93	7.51	7.23	6.82	7.11 / 13.24		
JHF-28	13.63	13.26	9.75	8.80	8.17	7.93	7.37	7.04	6.83	6.73 / 11.94		
JHF-29	13.56	13.22	9.67	8.72	8.13	7.94	7.38	7.04	6.86	6.63 / 11.70		
JHF-30	13.38	12.83	9.57	8.61	8.05	7.96	7.37	7.05	6.88	6.63 / 11.34		
JHF-31	13.28	12.76	9.44	8.54	8.05	7.97	7.39	7.08	6.90	6.46 / 11.04		
JHF-32	13.31	13.06	9.73	8.68	8.12	7.96	7.43	7.06	6.89	6.53 / 11.36		
JHF-33	12.99	12.79	9.58	8.52	8.06	7.99	7.42	7.14	6.97	6.49 / 10.87		
GHLC-1	12.69	12.69	11.41	9.42	7.42	6.24	5.63	5.28	4.43	5.65 / 12.01		
GHLC-2	12.85	12.85	11.32	9.51	7.56	6.34	5.61	5.18	4.61	5.84 / 11.76		
GHLC-3	12.92	12.92	11.16	9.43	7.68	6.43	5.72	5.13	4.79	5.80 / 11.61		
GHLC-4	12.79	12.79	10.93	9.15	7.58	6.37	5.84	5.18	5.00	5.92 / 11.81		
GHLC-5	12.78	12.78	10.94	9.08	7.59	6.39	5.93	5.21	5.02	5.63 / 11.77		
GHLC-6	13.29	13.26	11.39	9.49	7.94	6.65	6.12	5.30	5.12	5.85 / 11.58		
GHLC-7	13.21	13.18	11.60	9.70	8.04	6.80	6.05	5.27	5.14	5.78 / 11.58		
GHLC-8	13.16	13.16	11.65	9.69	8.05	6.76	6.12	5.34	5.17	5.73 / 11.52		
GHLC-9	13.30	12.88	11.39	9.43	7.90	6.60	6.08	5.34	5.21	5.43 / 11.30		
GHLC-10	13.13	12.72	11.27	9.00	7.80	6.58	6.08	5.42	5.15	5.34 / 11.12		
GHLC-11	12.89	12.48	11.08	8.57	7.66	6.53	6.23	5.50	5.15	5.13 / 10.78		
GHLC-12	12.68	11.95	11.23	8.26	7.48	6.57	6.22	5.54	5.23	5.16 / 10.52		
GHLC-13	12.46	12.04	11.50	8.33	7.61	6.76	6.25	5.49	5.23	5.39 / 10.66		
GHLC-14	13.25	12.36	10.93	8.42	7.64	6.71	6.30	5.55	5.22	5.18 / 10.73		
GHLC-15	13.18	12.34	11.20	8.35	7.57	6.66	6.30	5.60	5.23	5.13 / 10.62		
GHLC-16	13.18	12.32	10.93	8.29	7.53	6.65	6.32	5.60	5.25	5.19 / 10.60		
GHLC-17	12.98	12.26	11.12	8.33	7.56	6.72	6.34	5.59	5.24	5.28 / 10.59		
GHLC-18	12.73	12.08	11.00	8.28	7.54	6.68	6.29	5.60	5.26	5.26 / 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、メリリンチ日本、大和証券、レバレッジ・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	13.18	12.18	10.97	8.22	7.50	6.65	6.25	5.56	5.22	5.33 / 10.42	
GHLC-20	12.41	11.83	11.22	8.24	7.50	6.73	6.37	5.66	5.32	5.39 / 10.39	
GHLC-21	12.38	11.83	10.93	8.23	7.52	6.92	6.25	5.70	5.44	5.52 / 10.31	
GHLC-22	12.61	12.04	10.92	8.38	7.66	7.04	6.17	5.77	5.45	5.65 / 10.54	
GHLC-23	13.12	12.07	11.08	8.38	7.62	7.02	6.19	5.74	5.44	5.64 / 10.54	
GHLC-24	12.52	11.98	10.72	8.38	7.66	7.03	6.27	5.79	5.50	5.71 / 10.46	
GHLC-25	12.45	12.09	10.06	8.27	7.54	6.96	6.42	5.72	5.51	5.66 / 10.25	
GHLC-26	12.20	11.76	10.45	8.04	7.37	6.78	6.32	5.59	5.42	5.46 / 10.03	
GHLC-27	11.09	10.81	8.60	7.80	7.50	6.84	6.19	5.73	5.49	5.44 / 9.20	
GHLC-28	12.25	11.58	9.47	8.00	7.41	6.74	6.28	5.66	5.48	5.53 / 9.85	
GHLC-29	10.82	10.72	8.57	7.78	7.51	6.71	6.19	5.78	5.51	5.52 / 9.10	
GHLC-30	10.58	10.58	8.52	7.72	7.50	6.65	6.18	5.81	5.52	5.53 / 8.99	
GHLC-31	10.36	10.28	8.29	7.57	7.49	6.74	6.04	5.76	5.48	5.45 / 8.79	
GHLC-32	10.27	10.19	8.15	7.59	7.29	6.70	5.99	5.75	5.49	5.45 / 8.51	
GHLC-33	10.56	10.55	8.34	7.60	7.45	6.74	6.05	5.79	5.51	5.47 / 8.98	
GHLC-34	10.30	10.21	8.11	7.64	7.26	6.66	5.93	5.74	5.49	5.44 / 8.74	
GHLC-35	10.47	10.28	8.17	7.66	7.31	6.68	5.94	5.75	5.48	5.46 / 8.90	
GHLC-36	11.19	10.71	8.43	7.65	7.42	6.67	6.08	5.79	5.52	5.58 / 9.51	
GHLC-37	11.11	10.57	8.36	7.67	7.47	6.69	6.04	5.77	5.50	5.55 / 9.38	
GHLC-38	11.84	10.95	8.56	7.75	7.67	6.82	6.13	5.81	5.52	5.65 / 9.88	
GHLC-39	11.61	10.53	8.41	7.70	7.70	6.69	6.06	5.79	5.50	5.59 / 9.65	
GHLC-40	11.93	11.35	8.77	7.90	7.67	6.81	6.21	5.85	5.54	5.73 / 10.16	
GHLC-41	11.66	10.83	8.48	7.73	7.71	6.72	6.06	5.81	5.52	5.61 / 9.70	
GHLC-42	11.62	11.25	8.77	7.90	7.74	6.91	6.20	5.85	5.54	5.76 / 10.16	
GHLC-43	11.79	11.49	9.04	8.12	7.77	7.03	6.32	5.89	5.58	5.89 / 10.63	
GHLC-44	12.55	12.50	9.49	8.45	7.77	7.08	6.50	5.91	5.72	6.11 / 11.45	
GHLC-45	12.57	11.96	9.23	8.23	7.82	7.15	6.36	5.90	5.66	5.99 / 11.28	
GHLC-46	12.27	12.18	9.28	8.30	7.80	7.07	6.39	5.89	5.69	6.00 / 11.61	
GHLC-47	12.31	12.18	9.25	8.26	7.85	7.17	6.37	5.90	5.61	6.00 / 11.69	
GHLC-48	11.80	11.34	8.73	7.90	7.77	6.92	6.14	5.81	5.52	5.76 / 10.80	
GHLC-49	11.78	11.32	8.70	7.94	7.74	6.91	6.12	5.79	5.52	5.76 / 10.85	
GHLC-50	12.34	12.14	9.16	8.19	7.85	7.10	6.32	5.87	5.65	5.98 / 11.81	
GHLC-51	12.61	11.56	8.81	7.96	7.78	6.91	6.15	5.81	5.55	5.82 / 11.20	
GHLC-52	12.12	11.20	8.57	7.99	7.76	6.91	6.11	5.79	5.51	5.72 / 10.63	
GHLC-53	12.09	11.42	8.71	7.99	7.77	6.97	6.14	5.83	5.53	5.79 / 10.94	
JHF-S1	12.64	12.51	10.82	9.07	7.67	6.52	6.29	5.50	5.13	5.68 / 11.19	
JHF-S2	12.60	12.47	10.81	9.07	7.64	6.54	6.33	5.46	5.15	5.68 / 11.19	
JHF-S3	12.55	12.40	10.83	9.10	7.67	6.56	6.34	5.48	5.15	5.72 / 11.10	
JHF-S4	12.45	11.93	10.78	8.79	7.62	6.59	6.35	5.54	5.16	5.50 / 10.81	
JHF-S5	12.33	12.14	10.67	8.40	7.46	6.50	6.28	5.53	5.17	5.38 / 10.61	
JHF-S6	12.38	12.09	10.72	8.67	7.49	6.53	6.28	5.52	5.16	5.40 / 10.65	
JHF-S7	12.20	11.96	10.73	8.57	7.48	6.55	6.20	5.51	5.15	5.39 / 10.63	
JHF-S8	11.86	11.08	10.51	7.90	7.21	6.32	6.19	5.57	5.27	5.21 / 10.14	
JHF-S9	11.88	11.20	10.51	7.93	7.21	6.34	6.21	5.58	5.25	5.21 / 10.16	
JHF-S10	11.13	11.09	10.12	7.69	7.57	6.64	6.14	5.66	5.38	5.22 / 9.68	
JHF-S11	11.68	11.07	9.98	7.97	7.68	6.78	6.31	5.80	5.50	5.52 / 10.04	
JHF-S12	11.93	11.25	9.87	8.03	7.60	6.79	6.38	5.84	5.58	5.66 / 10.19	
JHF-S13	7.66	7.66	7.41	6.98	6.18	5.14	4.83	4.33	3.94	3.27 / 8.01	
JHF-S14	7.74	7.74	7.41	6.97	6.25	5.18	4.79	4.21	3.94	3.26 / 7.85	
JHF-S15	7.79	7.79	7.42	7.01	6.29	5.18	4.83	4.20	3.95	3.14 / 7.81	
JHF-S16	8.23	8.23	7.59	7.42	6.65	5.63	5.00	4.25	4.11	3.69 / 7.88	
JHF-S17	8.24	8.24	7.61	7.42	6.68	5.61	4.98	4.13	4.13	3.69 / 7.66	
JHF-S18	8.29	8.29	7.65	7.53	6.74	5.64	5.00	4.14	4.14	3.63 / 7.56	
GHLC-S1	12.22	12.22	10.19	8.85	7.20	6.75	6.02	5.38	4.86	6.12 / 11.28	
GHLC-S2	12.09	12.09	10.20	8.83	7.19	6.81	6.08	5.32	4.81	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	12.11	12.11	10.35	8.86	7.28	6.55	6.01	5.33	4.85	6.11 / 11.26		
GHLC-S4	12.48	12.48	10.47	8.78	7.39	6.23	5.98	5.43	4.94	5.96 / 11.28		
GHLC-S5	12.43	12.43	10.44	8.77	7.36	6.25	6.02	5.43	4.95	5.93 / 11.28		
GHLC-S6	12.76	12.62	10.68	8.94	7.52	6.45	6.12	5.53	5.05	5.81 / 11.28		
GHLC-S7	12.62	12.62	10.61	8.92	7.50	6.47	6.12	5.47	5.03	5.86 / 11.31		
GHLC-S8	12.70	12.61	10.61	8.91	7.49	6.47	6.16	5.49	5.06	5.85 / 11.24		
GHLC-S9	12.64	12.61	10.65	8.91	7.52	6.46	6.18	5.46	5.04	5.85 / 11.27		
GHLC-S10	12.67	12.55	10.64	8.92	7.54	6.52	6.20	5.48	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。