

P S J 予測統計値
(中央値)

2010年 4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、バークレイズ・キャピタル、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	12.80	12.60	10.04	9.11	8.55	7.80	7.42	6.94	6.74	6.12 / 11.44	
JHF-2	13.08	12.53	9.97	9.08	8.53	7.84	7.40	6.94	6.74	6.10 / 11.44	
JHF-3	12.99	12.60	10.07	9.15	8.57	7.84	7.45	6.95	6.76	6.22 / 11.63	
JHF-4	13.29	12.94	10.15	9.19	8.58	7.90	7.43	6.95	6.75	6.41 / 11.91	
JHF-5	13.72	13.14	10.39	9.34	8.61	7.92	7.49	6.97	6.73	6.66 / 12.57	
JHF-6	13.36	12.88	10.15	9.18	8.57	7.91	7.50	6.95	6.77	6.33 / 12.24	
JHF-7	12.85	12.21	9.59	8.85	8.34	7.71	7.41	6.94	6.75	5.89 / 11.19	
JHF-8	13.50	12.98	10.01	9.12	8.55	7.88	7.49	6.97	6.80	6.21 / 12.14	
JHF-9	13.04	12.45	9.70	8.90	8.21	7.73	7.45	6.92	6.76	5.92 / 11.44	
JHF-10	12.69	11.79	9.40	8.69	8.13	7.64	7.35	6.94	6.77	5.73 / 10.74	
JHF-11	12.84	12.43	9.70	8.91	8.29	7.76	7.39	6.94	6.77	5.97 / 11.38	
JHF-12	12.99	12.28	9.59	8.83	8.23	7.72	7.38	6.97	6.80	5.87 / 11.27	
JHF-13	12.61	12.02	9.57	8.80	8.17	7.73	7.37	6.94	6.78	5.87 / 11.11	
JHF-14	12.44	11.81	9.39	8.71	8.06	7.62	7.31	6.95	6.81	5.79 / 10.38	
JHF-15	13.95	12.82	10.13	9.21	8.46	7.80	7.48	6.99	6.83	6.46 / 12.57	
JHF-16	14.22	13.63	10.69	9.44	8.61	8.03	7.53	7.06	6.82	7.19 / 13.69	
JHF-17	14.04	13.06	10.29	9.28	8.48	7.96	7.58	7.01	6.82	6.58 / 12.84	
JHF-18	13.85	12.92	10.03	9.13	8.37	7.90	7.48	6.99	6.82	6.44 / 12.36	
JHF-19	13.00	12.41	9.65	8.81	8.15	7.77	7.41	6.99	6.83	6.15 / 11.33	
JHF-20	13.11	12.61	9.78	8.83	8.21	7.81	7.44	7.00	6.85	6.28 / 11.47	
JHF-21	13.62	13.13	9.95	8.97	8.30	7.87	7.47	7.05	6.89	6.47 / 12.03	
JHF-22	13.64	12.89	9.96	8.93	8.30	7.79	7.44	7.02	6.89	6.56 / 12.10	
JHF-23	14.32	13.58	10.23	9.19	8.45	7.87	7.49	7.09	6.90	6.84 / 13.35	
JHF-24	13.98	13.64	10.11	9.07	8.38	7.82	7.49	7.10	6.94	6.61 / 12.81	
JHF-25	14.03	13.69	10.01	9.03	8.39	7.81	7.48	7.11	6.95	6.62 / 12.81	
JHF-26	14.40	13.74	10.18	9.22	8.51	7.97	7.59	7.18	6.98	6.90 / 13.48	
JHF-27	14.31	13.88	10.05	9.10	8.45	7.95	7.57	7.15	6.99	6.64 / 12.88	
JHF-28	13.52	13.02	9.58	8.90	8.24	7.90	7.58	7.13	7.01	6.32 / 11.67	
JHF-29	13.43	12.81	9.51	8.84	8.22	7.85	7.55	7.14	7.03	6.27 / 11.47	
JHF-30	13.11	12.37	9.40	8.76	8.18	7.84	7.53	7.14	7.01	6.29 / 11.09	
JHF-31	13.04	12.19	9.28	8.68	8.14	7.90	7.55	7.18	7.05	6.13 / 10.84	
JHF-32	13.32	12.56	9.54	8.82	8.24	7.91	7.57	7.20	7.08	6.18 / 11.22	
JHF-33	12.97	12.15	9.35	8.72	8.18	7.92	7.58	7.21	7.08	6.10 / 10.84	
JHF-34	13.03	12.21	9.43	8.76	8.23	7.91	7.56	7.22	7.10	6.03 / 10.89	
JHF-35	11.17	10.38	8.67	8.21	8.05	7.85	7.30	7.16	7.07	5.61 / 9.59	
GHLC-1	12.64	12.64	10.98	9.10	7.21	6.42	5.97	5.28	4.65	5.53 / 12.03	
GHLC-2	12.73	12.73	10.91	9.16	7.27	6.46	5.96	5.21	4.74	5.75 / 11.73	
GHLC-3	12.83	12.83	10.90	9.16	7.34	6.53	5.97	5.26	4.82	5.54 / 11.61	
GHLC-4	12.70	12.70	10.49	8.95	7.29	6.46	5.97	5.25	4.97	5.76 / 11.79	
GHLC-5	12.71	12.71	10.45	8.97	7.28	6.48	6.03	5.32	4.97	5.80 / 11.76	
GHLC-6	13.11	13.11	10.59	9.08	7.48	6.64	6.14	5.31	5.09	5.71 / 11.53	
GHLC-7	13.23	12.86	10.68	9.18	7.52	6.72	6.10	5.33	5.11	5.67 / 11.53	
GHLC-8	13.15	13.10	10.66	9.18	7.53	6.73	6.13	5.41	5.16	5.67 / 11.45	
GHLC-9	13.08	12.85	10.45	8.95	7.41	6.67	6.15	5.41	5.19	5.57 / 11.14	
GHLC-10	12.86	12.66	10.25	8.64	7.37	6.66	6.12	5.47	5.16	5.52 / 11.02	
GHLC-11	12.56	12.30	10.04	8.37	7.31	6.59	6.16	5.50	5.15	5.24 / 10.61	
GHLC-12	12.50	11.93	9.98	8.08	7.28	6.60	6.17	5.52	5.21	5.28 / 10.37	
GHLC-13	12.38	12.10	10.23	8.13	7.36	6.77	6.23	5.54	5.24	5.35 / 10.46	
GHLC-14	12.74	11.85	10.18	8.28	7.39	6.71	6.20	5.51	5.18	5.23 / 10.60	
GHLC-15	12.67	12.10	10.10	8.15	7.34	6.70	6.21	5.53	5.21	5.33 / 10.50	
GHLC-16	12.52	11.92	10.15	8.10	7.34	6.72	6.22	5.54	5.23	5.34 / 10.43	

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、バークレイズ・キャピタル、UBS、メリリッヂ日本、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-17	12.68	11.94	10.10	8.16	7.36	6.72	6.28	5.59	5.25	5.20 / 10.42	
GHLC-18	12.53	11.72	10.15	8.06	7.39	6.72	6.25	5.57	5.27	5.32 / 10.33	
GHLC-19	12.19	11.64	9.94	7.97	7.33	6.66	6.24	5.57	5.25	5.21 / 10.27	
GHLC-20	12.34	11.83	10.02	7.99	7.36	6.71	6.31	5.63	5.35	5.15 / 10.20	
GHLC-21	12.35	11.79	9.85	7.96	7.40	6.83	6.34	5.67	5.42	5.40 / 10.18	
GHLC-22	12.13	11.82	9.99	8.09	7.48	6.94	6.24	5.76	5.43	5.41 / 10.37	
GHLC-23	12.29	12.09	9.99	8.09	7.49	6.94	6.33	5.73	5.45	5.33 / 10.36	
GHLC-24	12.58	11.65	9.84	8.11	7.51	6.95	6.38	5.78	5.51	5.35 / 10.29	
GHLC-25	12.04	11.44	9.43	8.06	7.46	7.01	6.39	5.76	5.52	5.41 / 10.06	
GHLC-26	11.87	11.40	9.50	7.81	7.35	6.73	6.32	5.65	5.48	5.18 / 9.90	
GHLC-27	10.89	10.74	8.38	7.77	7.40	6.76	6.26	5.73	5.47	5.04 / 9.01	
GHLC-28	12.07	11.41	9.00	7.86	7.38	6.72	6.31	5.69	5.48	5.31 / 9.72	
GHLC-29	10.70	10.62	8.32	7.77	7.45	6.64	6.25	5.73	5.53	4.98 / 8.92	
GHLC-30	10.39	10.34	8.32	7.76	7.47	6.60	6.26	5.79	5.60	5.00 / 8.83	
GHLC-31	10.26	10.21	8.15	7.66	7.34	6.65	6.14	5.73	5.51	4.91 / 8.63	
GHLC-32	10.02	9.95	8.02	7.65	7.25	6.67	6.10	5.73	5.53	4.84 / 8.39	
GHLC-33	10.48	10.43	8.19	7.71	7.34	6.67	6.18	5.73	5.51	4.97 / 8.81	
GHLC-34	10.23	10.09	8.01	7.66	7.25	6.66	6.08	5.69	5.49	4.94 / 8.60	
GHLC-35	10.37	10.21	8.05	7.71	7.26	6.67	6.09	5.69	5.47	4.87 / 8.75	
GHLC-36	10.96	10.53	8.26	7.77	7.43	6.66	6.19	5.77	5.51	5.02 / 9.32	
GHLC-37	10.82	10.47	8.20	7.75	7.44	6.64	6.16	5.74	5.50	4.99 / 9.20	
GHLC-38	11.31	10.79	8.38	7.82	7.61	6.75	6.23	5.81	5.50	5.17 / 9.68	
GHLC-39	11.07	10.60	8.29	7.80	7.55	6.67	6.17	5.78	5.51	5.13 / 9.48	
GHLC-40	11.68	11.23	8.57	7.95	7.61	6.73	6.31	5.84	5.53	5.45 / 9.96	
GHLC-41	11.16	10.65	8.33	7.85	7.58	6.70	6.19	5.78	5.54	5.10 / 9.52	
GHLC-42	11.63	11.11	8.60	7.97	7.67	6.83	6.31	5.85	5.57	5.37 / 9.93	
GHLC-43	11.90	11.40	8.82	8.16	7.74	6.97	6.40	5.88	5.59	5.69 / 10.40	
GHLC-44	12.51	12.36	9.31	8.44	7.81	7.07	6.54	5.91	5.65	5.98 / 11.10	
GHLC-45	12.10	11.91	9.01	8.28	7.80	7.13	6.43	5.89	5.62	5.87 / 11.03	
GHLC-46	12.23	12.02	9.09	8.33	7.76	7.12	6.46	5.90	5.65	5.90 / 11.32	
GHLC-47	12.23	12.05	9.06	8.30	7.80	7.13	6.43	5.89	5.61	5.89 / 11.41	
GHLC-48	11.83	11.30	8.62	8.05	7.69	6.91	6.24	5.86	5.55	5.42 / 10.63	
GHLC-49	11.57	11.29	8.62	8.06	7.70	6.89	6.24	5.87	5.54	5.46 / 10.66	
GHLC-50	12.51	12.03	9.03	8.30	7.82	7.12	6.39	5.90	5.62	5.87 / 11.52	
GHLC-51	12.15	11.43	8.76	8.13	7.71	6.96	6.26	5.88	5.54	5.64 / 11.02	
GHLC-52	11.54	11.12	8.57	8.08	7.70	6.86	6.25	5.86	5.53	5.49 / 10.48	
GHLC-53	11.78	11.29	8.69	8.15	7.74	6.99	6.28	5.89	5.57	5.55 / 10.75	
JHF-S1	12.51	12.41	10.21	8.71	7.41	6.55	6.33	5.54	5.11	5.56 / 11.10	
JHF-S2	12.44	12.34	10.17	8.70	7.41	6.57	6.31	5.52	5.12	5.55 / 11.02	
JHF-S3	12.46	12.17	10.17	8.72	7.47	6.59	6.35	5.56	5.15	5.59 / 10.98	
JHF-S4	12.33	12.01	9.89	8.42	7.39	6.64	6.32	5.58	5.22	5.38 / 10.68	
JHF-S5	12.15	11.78	9.72	8.16	7.19	6.59	6.24	5.53	5.27	5.27 / 10.51	
JHF-S6	12.18	11.66	9.77	8.30	7.23	6.61	6.25	5.53	5.25	5.29 / 10.54	
JHF-S7	12.19	11.80	9.79	8.25	7.24	6.63	6.19	5.53	5.25	5.27 / 10.51	
JHF-S8	11.75	10.98	9.46	7.76	7.06	6.46	6.10	5.56	5.37	5.11 / 10.04	
JHF-S9	11.69	10.79	9.44	7.77	7.07	6.47	6.11	5.56	5.38	5.11 / 10.08	
JHF-S10	11.37	10.55	9.18	7.68	7.27	6.61	6.15	5.69	5.42	5.10 / 9.60	
JHF-S11	11.65	10.87	9.24	7.84	7.48	6.75	6.26	5.81	5.50	5.40 / 9.90	
JHF-S12	11.52	11.06	9.24	7.90	7.49	6.88	6.33	5.84	5.60	5.54 / 10.05	
JHF-S13	7.84	7.84	7.44	6.95	6.09	5.29	4.92	4.34	3.94	3.10 / 8.03	
JHF-S14	7.88	7.88	7.47	6.99	6.17	5.32	4.91	4.30	3.93	3.20 / 7.88	
JHF-S15	7.90	7.90	7.49	7.00	6.17	5.37	4.93	4.28	3.95	3.10 / 7.82	
JHF-S16	8.23	8.23	7.73	7.38	6.60	5.70	5.13	4.38	4.07	3.77 / 7.89	
JHF-S17	8.22	8.22	7.74	7.39	6.60	5.69	5.13	4.30	4.09	3.63 / 7.67	
JHF-S18	8.25	8.25	7.78	7.47	6.66	5.73	5.14	4.30	4.09	3.56 / 7.56	

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、バークレイズ・キャピタル、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-S1	12.03	12.03	9.92	8.55	7.01	6.58	6.14	5.32	5.00	5.94 / 11.17
GHLC-S2	11.91	11.91	9.91	8.56	7.01	6.60	6.17	5.24	4.95	5.92 / 11.15
GHLC-S3	11.99	11.99	10.01	8.66	7.06	6.49	6.15	5.23	4.98	5.97 / 11.22
GHLC-S4	12.22	12.22	10.01	8.66	7.09	6.37	6.17	5.42	5.05	5.82 / 11.24
GHLC-S5	12.21	12.21	10.01	8.64	7.11	6.37	6.21	5.34	5.04	5.79 / 11.24
GHLC-S6	12.51	12.45	10.23	8.74	7.31	6.47	6.25	5.49	5.08	5.71 / 11.23
GHLC-S7	12.43	12.42	10.18	8.70	7.29	6.48	6.27	5.44	5.06	5.72 / 11.19
GHLC-S8	12.42	12.38	10.16	8.68	7.31	6.48	6.27	5.44	5.07	5.71 / 11.21
GHLC-S9	12.42	12.40	10.14	8.68	7.35	6.47	6.28	5.43	5.07	5.71 / 11.20
GHLC-S10	12.44	12.37	10.16	8.69	7.38	6.50	6.29	5.45	5.08	5.67 / 11.19

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。