

PSJ 予測統計値  
(平均値)

2010年 12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、日興コーディアル、野村、三菱UFJモルガン・スタンレー、ゴールドマン・サックス、モルガン・スタンレー-MUFG、クレディ・スイス、ドイツ、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	13.63	12.61	10.73	9.46	8.56	7.88	7.31	6.76	6.48	6.53 / 10.46		
JHF-2	13.58	12.54	10.66	9.43	8.54	7.85	7.29	6.75	6.47	6.41 / 10.39		
JHF-3	13.76	12.69	10.76	9.53	8.59	7.89	7.33	6.77	6.48	6.57 / 10.53		
JHF-4	13.94	12.87	10.92	9.60	8.65	7.93	7.35	6.78	6.49	6.86 / 10.45		
JHF-5	14.32	13.15	11.14	9.74	8.76	8.02	7.43	6.80	6.51	7.07 / 10.84		
JHF-6	14.02	12.92	10.93	9.58	8.64	7.93	7.38	6.78	6.50	6.76 / 10.65		
JHF-7	13.32	12.34	10.46	9.26	8.41	7.78	7.26	6.74	6.47	6.12 / 10.19		
JHF-8	13.97	12.93	10.89	9.53	8.61	7.90	7.34	6.78	6.50	6.57 / 10.65		
JHF-9	13.39	12.42	10.40	9.23	8.40	7.78	7.25	6.76	6.49	6.13 / 10.29		
JHF-10	12.94	11.99	10.13	9.04	8.26	7.66	7.20	6.73	6.47	5.82 / 10.01		
JHF-11	13.39	12.38	10.44	9.28	8.42	7.78	7.27	6.76	6.50	6.10 / 10.44		
JHF-12	13.29	12.30	10.40	9.19	8.38	7.73	7.24	6.76	6.50	6.10 / 10.33		
JHF-13	13.10	12.17	10.28	9.10	8.33	7.70	7.24	6.76	6.50	6.04 / 10.38		
JHF-14	12.86	11.93	10.13	9.04	8.28	7.65	7.22	6.75	6.49	5.90 / 10.06		
JHF-15	14.11	13.11	11.01	9.61	8.69	7.96	7.40	6.84	6.55	6.89 / 10.96		
JHF-16	14.62	13.55	11.38	9.91	8.89	8.12	7.50	6.88	6.58	7.69 / 11.32		
JHF-17	14.16	13.16	11.06	9.71	8.73	8.04	7.46	6.88	6.59	6.96 / 11.11		
JHF-18	13.87	12.94	10.85	9.48	8.61	7.94	7.39	6.85	6.59	6.97 / 10.82		
JHF-19	13.14	12.24	10.30	9.16	8.36	7.75	7.28	6.80	6.55	6.31 / 10.16		
JHF-20	13.33	12.36	10.43	9.20	8.41	7.79	7.30	6.82	6.56	6.38 / 10.28		
JHF-21	13.72	12.75	10.65	9.41	8.52	7.87	7.36	6.85	6.58	6.67 / 10.63		
JHF-22	13.78	12.78	10.67	9.39	8.55	7.87	7.38	6.87	6.60	6.73 / 10.74		
JHF-23	14.36	13.28	11.09	9.71	8.75	8.00	7.48	6.91	6.63	7.22 / 11.16		
JHF-24	13.99	13.04	10.80	9.52	8.63	7.93	7.43	6.89	6.62	6.84 / 11.04		
JHF-25	14.03	13.03	10.76	9.52	8.61	7.91	7.42	6.89	6.62	6.75 / 10.92		
JHF-26	14.40	13.33	11.04	9.65	8.72	8.00	7.47	6.91	6.63	7.28 / 10.99		
JHF-27	13.99	13.00	10.73	9.45	8.59	7.93	7.43	6.91	6.64	6.74 / 10.80		
JHF-28	13.28	12.29	10.25	9.14	8.37	7.80	7.34	6.88	6.63	6.27 / 10.29		
JHF-29	13.02	12.12	10.10	9.04	8.32	7.74	7.33	6.89	6.64	6.17 / 10.07		
JHF-30	12.74	11.85	9.92	8.88	8.24	7.69	7.31	6.88	6.64	6.13 / 9.83		
JHF-31	12.66	11.75	9.83	8.84	8.20	7.66	7.29	6.89	6.65	5.96 / 9.66		
JHF-32	12.80	11.87	9.96	8.94	8.28	7.72	7.35	6.93	6.68	6.03 / 9.98		
JHF-33	12.59	11.73	9.83	8.82	8.21	7.68	7.33	6.92	6.69	5.95 / 9.71		
JHF-34	12.56	11.67	9.80	8.83	8.20	7.68	7.35	6.96	6.72	5.96 / 9.88		
JHF-35	11.42	10.60	9.04	8.29	7.79	7.41	7.16	6.83	6.62	5.59 / 9.09		
JHF-36	11.18	10.44	8.89	8.23	7.74	7.40	7.15	6.83	6.62	5.56 / 9.03		
JHF-37	11.25	10.48	8.94	8.20	7.75	7.40	7.16	6.84	6.63	5.59 / 9.05		
JHF-38	11.02	10.23	8.79	8.08	7.70	7.38	7.15	6.83	6.63	5.45 / 8.97		
JHF-39	10.69	9.93	8.59	8.02	7.65	7.35	7.13	6.84	6.65	5.35 / 8.87		
JHF-40	10.36	9.66	8.44	7.87	7.60	7.35	7.13	6.84	6.65	5.24 / 8.75		
JHF-41	10.15	9.42	8.36	7.83	7.54	7.29	7.11	6.83	6.65	5.18 / 8.66		
JHF-42	9.80	9.20	8.19	7.77	7.48	7.26	7.09	6.82	6.65	5.09 / 8.67		
JHF-43	9.87	9.21	8.29	7.88	7.54	7.27	7.05	6.71	6.48	5.10 / 8.71		
GHLC-1	11.71	11.17	10.40	9.07	7.80	6.74	5.92	4.95	4.54	4.67 / 10.54		
GHLC-2	11.91	11.32	10.38	9.01	7.78	6.78	5.99	5.07	4.68	5.14 / 10.32		
GHLC-3	11.92	11.32	10.33	8.99	7.75	6.73	6.02	5.14	4.75	5.38 / 10.11		
GHLC-4	12.10	11.49	10.48	9.12	7.82	6.80	6.11	5.25	4.86	5.73 / 10.32		
GHLC-5	12.11	11.56	10.54	9.11	7.84	6.83	6.15	5.31	4.95	5.73 / 10.33		
GHLC-6	12.15	11.65	10.56	9.09	7.82	6.85	6.19	5.38	5.03	6.08 / 10.08		
GHLC-7	12.22	11.65	10.58	9.07	7.79	6.84	6.16	5.37	5.02	6.00 / 9.71		
GHLC-8	12.21	11.67	10.48	9.08	7.76	6.86	6.18	5.41	5.07	6.20 / 9.79		

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、日興コーディアル、野村、三菱UFJモルガン・スタンレー、ゴールドマン・サックス、モルガン・スタンレー-MUFG、クレディスイス、ドイツ・ハークレイズ・キャピタル、UBS、メルリッチ日本、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-9	11.98	11.48	10.29	8.80	7.58	6.72	6.09	5.36	5.06	6.16 / 9.58	
GHLC-10	11.98	11.42	10.22	8.70	7.48	6.65	6.06	5.36	5.07	6.20 / 9.42	
GHLC-11	11.79	11.26	9.89	8.48	7.32	6.58	6.02	5.39	5.12	5.84 / 9.62	
GHLC-12	11.62	11.16	9.73	8.32	7.24	6.52	6.01	5.41	5.16	5.80 / 9.12	
GHLC-13	11.75	11.25	9.84	8.43	7.33	6.58	6.04	5.43	5.17	5.73 / 8.87	
GHLC-14	11.73	11.24	9.87	8.45	7.30	6.57	6.03	5.41	5.15	5.71 / 9.06	
GHLC-15	11.73	11.20	9.77	8.39	7.27	6.56	6.04	5.42	5.17	5.74 / 9.06	
GHLC-16	11.78	11.24	9.83	8.33	7.28	6.55	6.04	5.43	5.19	5.77 / 8.95	
GHLC-17	11.75	11.24	9.79	8.36	7.31	6.58	6.06	5.46	5.22	5.82 / 9.00	
GHLC-18	11.75	11.24	9.79	8.30	7.31	6.58	6.06	5.47	5.22	5.83 / 8.89	
GHLC-19	11.68	11.14	9.68	8.22	7.25	6.54	6.03	5.45	5.21	5.66 / 8.86	
GHLC-20	11.74	11.23	9.72	8.27	7.34	6.63	6.10	5.53	5.28	5.58 / 8.98	
GHLC-21	11.75	11.27	9.71	8.26	7.37	6.65	6.14	5.57	5.31	5.70 / 8.87	
GHLC-22	11.86	11.33	9.77	8.36	7.41	6.66	6.15	5.57	5.32	5.85 / 8.61	
GHLC-23	11.99	11.38	9.82	8.40	7.45	6.71	6.17	5.60	5.34	5.84 / 8.80	
GHLC-24	11.93	11.33	9.74	8.39	7.45	6.73	6.21	5.63	5.38	5.79 / 8.69	
GHLC-25	11.80	11.18	9.56	8.28	7.37	6.72	6.18	5.62	5.37	5.61 / 8.75	
GHLC-26	11.52	10.97	9.43	8.08	7.24	6.59	6.11	5.59	5.36	5.51 / 8.62	
GHLC-27	10.93	10.39	8.92	7.86	7.13	6.53	6.08	5.61	5.38	5.22 / 8.63	
GHLC-28	11.57	10.92	9.32	8.10	7.24	6.60	6.13	5.63	5.37	5.50 / 8.60	
GHLC-29	10.89	10.31	8.83	7.88	7.09	6.49	6.07	5.62	5.39	5.23 / 8.69	
GHLC-30	10.76	10.14	8.77	7.78	7.05	6.46	6.04	5.60	5.38	5.26 / 8.76	
GHLC-31	10.63	10.04	8.65	7.68	6.97	6.40	6.01	5.59	5.36	5.02 / 8.58	
GHLC-32	10.59	9.99	8.55	7.63	6.94	6.40	6.02	5.60	5.38	4.95 / 8.53	
GHLC-33	10.82	10.20	8.73	7.75	7.03	6.46	6.05	5.60	5.38	5.14 / 8.65	
GHLC-34	10.66	10.03	8.61	7.65	6.97	6.38	6.02	5.60	5.39	5.04 / 8.56	
GHLC-35	10.80	10.16	8.72	7.76	7.02	6.43	6.04	5.61	5.38	5.11 / 8.61	
GHLC-36	11.21	10.50	8.94	8.00	7.18	6.55	6.10	5.64	5.40	5.35 / 8.83	
GHLC-37	11.13	10.43	8.92	7.89	7.13	6.51	6.08	5.63	5.39	5.18 / 8.78	
GHLC-38	11.37	10.67	9.02	8.00	7.20	6.58	6.12	5.64	5.41	5.40 / 8.80	
GHLC-39	11.22	10.51	8.96	7.91	7.16	6.54	6.09	5.63	5.39	5.24 / 8.67	
GHLC-40	11.71	11.00	9.26	8.15	7.32	6.66	6.17	5.67	5.41	5.74 / 8.95	
GHLC-41	11.35	10.60	9.01	7.96	7.20	6.60	6.13	5.65	5.41	5.42 / 8.72	
GHLC-42	11.75	10.97	9.31	8.16	7.35	6.69	6.18	5.68	5.42	5.81 / 8.96	
GHLC-43	12.21	11.37	9.65	8.41	7.52	6.81	6.25	5.71	5.44	6.01 / 9.13	
GHLC-44	12.85	11.93	10.07	8.72	7.76	6.97	6.36	5.76	5.47	6.31 / 9.43	
GHLC-45	12.64	11.72	9.86	8.56	7.63	6.89	6.31	5.72	5.44	6.14 / 9.25	
GHLC-46	12.76	11.88	10.00	8.65	7.67	6.92	6.32	5.72	5.44	6.19 / 9.25	
GHLC-47	12.82	11.92	9.94	8.60	7.65	6.91	6.33	5.72	5.43	6.17 / 9.20	
GHLC-48	12.18	11.31	9.45	8.28	7.39	6.74	6.22	5.68	5.41	5.81 / 8.83	
GHLC-49	12.28	11.37	9.51	8.32	7.41	6.76	6.22	5.69	5.41	5.81 / 8.77	
GHLC-50	12.95	11.94	9.94	8.62	7.64	6.92	6.33	5.72	5.44	6.12 / 9.10	
GHLC-51	12.49	11.52	9.64	8.32	7.45	6.78	6.24	5.69	5.42	5.88 / 8.82	
GHLC-52	12.19	11.29	9.41	8.25	7.35	6.71	6.18	5.67	5.41	5.74 / 8.63	
GHLC-53	12.44	11.49	9.66	8.41	7.53	6.86	6.29	5.72	5.42	5.84 / 8.76	
JHF-S1	11.90	11.32	10.23	8.95	7.82	6.88	6.22	5.40	5.04	6.50 / 9.68	
JHF-S2	11.81	11.28	10.18	8.94	7.77	6.85	6.19	5.38	5.02	6.46 / 9.47	
JHF-S3	11.85	11.30	10.14	8.95	7.77	6.84	6.19	5.38	5.04	6.52 / 9.40	
JHF-S4	11.73	11.16	9.95	8.66	7.55	6.72	6.12	5.41	5.11	6.13 / 9.20	
JHF-S5	11.58	11.06	9.84	8.46	7.39	6.63	6.07	5.40	5.12	5.92 / 9.01	
JHF-S6	11.64	11.15	9.86	8.56	7.43	6.66	6.11	5.42	5.15	5.95 / 9.02	
JHF-S7	11.61	11.12	9.84	8.51	7.38	6.62	6.06	5.40	5.13	5.92 / 8.93	
JHF-S8	11.30	10.87	9.47	8.12	7.15	6.49	6.02	5.46	5.22	5.55 / 8.50	
JHF-S9	11.29	10.83	9.46	8.05	7.13	6.47	6.00	5.46	5.22	5.54 / 8.51	
JHF-S10	11.29	10.77	9.25	7.98	7.18	6.56	6.09	5.58	5.35	5.37 / 8.14	

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、日興コーディアル、野村、三菱UFJモルガン・スタンレー、ゴールドマン・サックス、モルガン・スタンレー-MUFG、クレディ・スイス、ドイツ・バークライ・キャピタル、UBS、メリリンチ日本、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-S11	11.81	11.19	9.56	8.22	7.37	6.70	6.20	5.66	5.41	5.65 /	8.64
JHF-S12	11.86	11.18	9.59	8.29	7.39	6.70	6.20	5.64	5.37	5.76 /	8.84
JHF-S13	7.43	7.28	6.62	5.89	5.27	4.80	4.43	3.95	3.69	2.88 /	8.76
JHF-S14	7.36	7.17	6.53	5.83	5.22	4.77	4.40	3.91	3.65	2.86 /	8.65
JHF-S15	7.45	7.24	6.59	5.89	5.27	4.81	4.44	3.95	3.68	2.85 /	8.62
JHF-S16	7.85	7.68	6.97	6.23	5.55	5.03	4.63	4.07	3.82	3.24 /	8.66
JHF-S17	7.86	7.63	6.95	6.19	5.54	5.03	4.61	4.06	3.82	3.17 /	8.54
JHF-S18	8.00	7.78	7.05	6.25	5.61	5.10	4.67	4.11	3.84	3.15 /	8.45
GHLC-S1	11.48	10.93	9.93	8.79	7.67	6.78	6.03	5.11	4.71	6.43 /	10.29
GHLC-S2	11.46	10.93	9.90	8.72	7.65	6.74	6.02	5.12	4.72	6.51 /	10.32
GHLC-S3	11.52	10.96	9.95	8.80	7.68	6.77	6.04	5.14	4.75	6.47 /	10.31
GHLC-S4	11.74	11.13	10.07	8.90	7.77	6.82	6.12	5.24	4.85	6.63 /	10.28
GHLC-S5	11.68	11.11	10.07	8.83	7.74	6.80	6.11	5.24	4.85	6.66 /	10.23
GHLC-S6	11.85	11.31	10.19	8.96	7.85	6.89	6.20	5.32	4.93	6.71 /	10.01
GHLC-S7	11.78	11.23	10.18	8.96	7.84	6.88	6.19	5.33	4.94	6.70 /	10.00
GHLC-S8	11.82	11.27	10.18	8.98	7.85	6.88	6.20	5.34	4.95	6.68 /	9.96
GHLC-S9	11.83	11.25	10.18	8.96	7.84	6.87	6.19	5.33	4.95	6.68 /	9.91
GHLC-S10	11.80	11.26	10.15	8.93	7.82	6.87	6.19	5.32	4.94	6.65 /	9.84

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。