

P S J 予測統計値
(平均値)

2010年 9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銀行、ゴールドマン・サックス、住友銀行、三菱UFJ銀行、クレディスイス、ドイツ、JP銀行、パナソニック・キャピタル、UBS、メリルピッチ日本、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			
JHF-1	13.92	12.87	11.24	9.88	8.83	8.04	7.42	6.78	6.50	6.82 / 10.97		
JHF-2	13.83	12.88	11.19	9.84	8.81	8.02	7.40	6.78	6.49	6.79 / 10.91		
JHF-3	14.01	13.02	11.27	9.94	8.87	8.07	7.44	6.81	6.51	7.02 / 11.04		
JHF-4	14.22	13.16	11.42	10.04	8.94	8.11	7.47	6.81	6.52	7.33 / 11.01		
JHF-5	14.62	13.57	11.78	10.29	9.10	8.22	7.57	6.85	6.54	7.53 / 11.42		
JHF-6	14.36	13.34	11.54	10.12	8.97	8.14	7.53	6.83	6.53	7.14 / 11.23		
JHF-7	13.50	12.55	10.87	9.61	8.63	7.92	7.34	6.76	6.49	6.39 / 10.75		
JHF-8	14.25	13.25	11.44	10.05	8.93	8.11	7.47	6.82	6.53	7.01 / 11.19		
JHF-9	13.71	12.72	10.98	9.66	8.68	7.96	7.38	6.79	6.52	6.45 / 10.84		
JHF-10	13.08	12.18	10.58	9.34	8.47	7.81	7.27	6.74	6.49	6.12 / 10.52		
JHF-11	13.59	12.70	10.96	9.69	8.68	7.95	7.37	6.80	6.53	6.38 / 10.98		
JHF-12	13.48	12.55	10.91	9.62	8.61	7.89	7.34	6.78	6.52	6.37 / 10.86		
JHF-13	13.31	12.40	10.77	9.49	8.57	7.87	7.33	6.79	6.53	6.32 / 10.93		
JHF-14	12.97	12.14	10.50	9.32	8.45	7.77	7.27	6.77	6.52	6.24 / 10.59		
JHF-15	14.38	13.43	11.63	10.19	9.00	8.16	7.53	6.88	6.59	7.38 / 11.59		
JHF-16	15.05	14.03	12.14	10.57	9.28	8.35	7.66	6.93	6.62	7.92 / 11.97		
JHF-17	14.51	13.58	11.78	10.23	9.07	8.24	7.61	6.93	6.63	7.38 / 11.77		
JHF-18	14.26	13.29	11.49	10.06	8.92	8.14	7.52	6.89	6.60	7.18 / 11.44		
JHF-19	13.40	12.57	10.82	9.55	8.59	7.91	7.37	6.83	6.58	6.58 / 10.73		
JHF-20	13.57	12.70	10.92	9.65	8.66	7.96	7.41	6.86	6.60	6.73 / 10.88		
JHF-21	14.01	13.10	11.25	9.89	8.80	8.06	7.49	6.90	6.63	7.07 / 11.21		
JHF-22	14.02	13.16	11.26	9.89	8.81	8.05	7.50	6.91	6.64	7.08 / 11.33		
JHF-23	14.78	13.83	11.85	10.30	9.09	8.22	7.62	6.98	6.68	7.64 / 11.84		
JHF-24	14.43	13.52	11.56	10.10	8.95	8.15	7.58	6.96	6.68	7.23 / 11.70		
JHF-25	14.40	13.47	11.51	10.04	8.93	8.14	7.56	6.96	6.68	7.21 / 11.58		
JHF-26	14.85	13.91	11.90	10.28	9.07	8.24	7.62	6.98	6.69	7.74 / 11.66		
JHF-27	14.44	13.57	11.52	10.04	8.93	8.17	7.59	6.98	6.71	7.22 / 11.46		
JHF-28	13.59	12.70	10.82	9.55	8.62	7.98	7.45	6.93	6.68	6.59 / 10.88		
JHF-29	13.34	12.52	10.64	9.42	8.56	7.92	7.43	6.94	6.69	6.49 / 10.69		
JHF-30	12.98	12.14	10.39	9.23	8.47	7.86	7.39	6.94	6.69	6.45 / 10.41		
JHF-31	12.76	11.98	10.27	9.13	8.41	7.82	7.38	6.94	6.70	6.37 / 10.22		
JHF-32	13.07	12.26	10.52	9.29	8.53	7.92	7.46	6.99	6.76	6.43 / 10.57		
JHF-33	12.69	11.95	10.25	9.13	8.42	7.85	7.41	6.98	6.75	6.31 / 10.28		
JHF-34	12.76	11.97	10.28	9.19	8.47	7.88	7.46	7.03	6.79	6.31 / 10.48		
JHF-35	11.44	10.79	9.36	8.52	8.01	7.58	7.27	6.93	6.72	5.91 / 9.60		
JHF-36	11.25	10.58	9.22	8.44	7.95	7.55	7.26	6.93	6.73	5.86 / 9.52		
JHF-37	11.35	10.64	9.23	8.46	7.97	7.57	7.28	6.95	6.74	5.91 / 9.58		
JHF-38	11.10	10.45	9.05	8.38	7.90	7.53	7.26	6.94	6.75	5.79 / 9.58		
JHF-39	10.76	10.13	8.90	8.23	7.81	7.48	7.24	6.94	6.76	5.65 / 9.54		
JHF-40	10.42	9.78	8.66	8.13	7.75	7.48	7.23	6.93	6.75	5.57 / 9.49		
GHLC-1	12.21	11.67	10.96	9.77	8.37	7.17	6.25	5.22	4.78	5.00 / 10.72		
GHLC-2	12.38	11.79	11.00	9.75	8.34	7.15	6.26	5.28	4.84	5.42 / 10.51		
GHLC-3	12.35	11.74	10.99	9.63	8.27	7.08	6.25	5.31	4.90	5.63 / 10.24		
GHLC-4	12.46	11.90	11.07	9.76	8.30	7.13	6.30	5.39	5.00	5.93 / 10.45		
GHLC-5	12.43	11.92	11.13	9.73	8.29	7.14	6.33	5.45	5.07	5.91 / 10.45		
GHLC-6	12.57	12.01	11.14	9.76	8.30	7.17	6.38	5.52	5.15	6.24 / 10.22		
GHLC-7	12.52	12.01	11.14	9.69	8.24	7.12	6.34	5.50	5.13	6.15 / 9.82		
GHLC-8	12.53	11.95	11.09	9.63	8.20	7.11	6.36	5.52	5.16	6.31 / 9.90		
GHLC-9	12.36	11.81	10.95	9.42	8.03	6.98	6.29	5.50	5.17	6.30 / 9.65		
GHLC-10	12.29	11.72	10.81	9.27	7.92	6.91	6.24	5.50	5.18	6.45 / 9.59		
GHLC-11	12.06	11.56	10.54	9.03	7.74	6.83	6.21	5.50	5.22	6.20 / 9.74		

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、JPモルガン、バークレイズ・キャピタル、UBS、メリリッジ日本、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-12	11.92	11.44	10.27	8.79	7.55	6.73	6.16	5.50	5.24	6.05 / 9.19	
GHLC-13	12.02	11.49	10.40	8.94	7.62	6.77	6.18	5.52	5.26	5.88 / 9.37	
GHLC-14	12.06	11.53	10.47	8.99	7.70	6.82	6.21	5.53	5.26	6.07 / 9.14	
GHLC-15	12.03	11.52	10.38	8.92	7.65	6.80	6.21	5.52	5.27	6.10 / 9.18	
GHLC-16	12.01	11.49	10.33	8.88	7.62	6.79	6.20	5.54	5.28	5.94 / 9.08	
GHLC-17	12.05	11.51	10.34	8.88	7.63	6.81	6.23	5.56	5.30	5.93 / 9.12	
GHLC-18	12.00	11.46	10.34	8.87	7.65	6.82	6.24	5.58	5.32	6.07 / 9.02	
GHLC-19	11.92	11.40	10.20	8.75	7.59	6.77	6.21	5.56	5.31	6.00 / 8.98	
GHLC-20	12.05	11.49	10.22	8.79	7.66	6.87	6.27	5.63	5.37	5.83 / 9.11	
GHLC-21	12.10	11.50	10.22	8.80	7.69	6.89	6.31	5.67	5.42	6.02 / 9.00	
GHLC-22	12.13	11.60	10.34	8.91	7.74	6.91	6.32	5.67	5.41	6.02 / 9.15	
GHLC-23	12.23	11.66	10.39	8.93	7.77	6.95	6.35	5.69	5.42	6.02 / 9.11	
GHLC-24	12.19	11.64	10.32	8.89	7.77	6.98	6.38	5.73	5.47	5.92 / 9.19	
GHLC-25	12.11	11.55	10.15	8.78	7.71	6.96	6.38	5.74	5.48	5.89 / 9.25	
GHLC-26	11.83	11.29	9.97	8.58	7.55	6.84	6.28	5.68	5.43	5.77 / 8.77	
GHLC-27	11.21	10.66	9.35	8.27	7.39	6.74	6.22	5.70	5.47	5.46 / 8.99	
GHLC-28	11.82	11.23	9.87	8.53	7.56	6.84	6.29	5.70	5.46	5.63 / 9.06	
GHLC-29	11.11	10.56	9.26	8.21	7.36	6.69	6.19	5.69	5.45	5.33 / 9.04	
GHLC-30	11.05	10.38	9.18	8.16	7.33	6.67	6.17	5.69	5.45	5.40 / 9.09	
GHLC-31	10.87	10.27	9.02	8.03	7.23	6.61	6.13	5.66	5.44	5.25 / 8.91	
GHLC-32	10.64	10.05	8.87	7.91	7.17	6.57	6.12	5.67	5.46	5.17 / 8.81	
GHLC-33	10.97	10.36	9.13	8.09	7.30	6.66	6.17	5.68	5.46	5.37 / 8.97	
GHLC-34	10.72	10.11	8.90	7.93	7.19	6.57	6.12	5.67	5.45	5.15 / 8.82	
GHLC-35	10.87	10.21	8.95	8.01	7.22	6.58	6.13	5.68	5.45	5.22 / 8.77	
GHLC-36	11.38	10.66	9.34	8.26	7.41	6.71	6.22	5.72	5.48	5.46 / 8.98	
GHLC-37	11.26	10.60	9.30	8.20	7.36	6.68	6.19	5.70	5.46	5.38 / 8.90	
GHLC-38	11.72	10.98	9.57	8.43	7.52	6.81	6.28	5.74	5.49	5.66 / 9.09	
GHLC-39	11.51	10.79	9.44	8.29	7.43	6.75	6.22	5.70	5.46	5.48 / 8.98	
GHLC-40	12.01	11.28	9.79	8.62	7.65	6.90	6.32	5.75	5.49	5.92 / 9.25	
GHLC-41	11.65	10.91	9.45	8.38	7.47	6.80	6.25	5.72	5.47	5.57 / 9.00	
GHLC-42	12.04	11.30	9.85	8.62	7.64	6.90	6.32	5.74	5.49	6.02 / 9.26	
GHLC-43	12.52	11.71	10.16	8.85	7.83	7.03	6.41	5.78	5.52	6.29 / 9.46	
GHLC-44	13.22	12.32	10.73	9.29	8.15	7.26	6.57	5.86	5.56	6.61 / 9.79	
GHLC-45	13.02	12.15	10.49	9.11	8.00	7.15	6.49	5.82	5.53	6.43 / 9.59	
GHLC-46	13.17	12.25	10.61	9.21	8.05	7.18	6.52	5.82	5.52	6.46 / 9.60	
GHLC-47	13.31	12.30	10.60	9.20	8.06	7.20	6.56	5.83	5.53	6.46 / 9.55	
GHLC-48	12.55	11.67	10.03	8.71	7.73	6.97	6.40	5.77	5.49	6.00 / 9.13	
GHLC-49	12.66	11.74	10.06	8.79	7.74	6.98	6.41	5.78	5.50	6.05 / 9.09	
GHLC-50	13.37	12.37	10.65	9.19	8.06	7.20	6.56	5.84	5.54	6.41 / 9.60	
GHLC-51	12.94	11.94	10.29	8.88	7.84	7.04	6.45	5.80	5.52	6.14 / 9.22	
GHLC-52	12.53	11.58	9.97	8.70	7.68	6.94	6.35	5.76	5.49	6.00 / 8.95	
GHLC-53	12.79	11.88	10.13	8.84	7.80	7.01	6.41	5.79	5.51	6.10 / 9.19	
JHF-S1	12.26	11.69	10.77	9.54	8.26	7.18	6.41	5.52	5.13	6.79 / 9.84	
JHF-S2	12.18	11.66	10.69	9.52	8.24	7.17	6.39	5.51	5.13	6.78 / 9.70	
JHF-S3	12.22	11.66	10.73	9.47	8.23	7.16	6.39	5.50	5.12	6.79 / 9.58	
JHF-S4	12.10	11.55	10.55	9.21	7.97	6.99	6.31	5.52	5.19	6.39 / 9.38	
JHF-S5	11.88	11.38	10.34	9.04	7.79	6.86	6.24	5.51	5.21	6.12 / 9.18	
JHF-S6	11.97	11.46	10.40	9.07	7.85	6.91	6.28	5.53	5.23	6.18 / 9.15	
JHF-S7	11.95	11.43	10.34	9.03	7.81	6.88	6.25	5.51	5.22	6.15 / 9.10	
JHF-S8	11.62	11.16	10.00	8.64	7.45	6.70	6.16	5.54	5.30	5.70 / 8.62	
JHF-S9	11.60	11.15	9.94	8.62	7.46	6.71	6.17	5.55	5.31	5.72 / 8.64	
JHF-S10	11.53	11.03	9.74	8.37	7.42	6.74	6.21	5.65	5.41	5.53 / 8.39	
JHF-S11	12.02	11.42	10.06	8.67	7.66	6.91	6.34	5.74	5.48	5.87 / 9.05	
JHF-S12	12.29	11.64	10.18	8.82	7.76	6.99	6.40	5.78	5.51	6.00 / 9.22	
JHF-S13	7.60	7.38	6.85	6.22	5.49	4.95	4.53	4.02	3.74	2.88 / 8.89	

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、JPモルガン、バークレイズ・キャピタル、UBS、メリリチ日本、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-S14	7.57	7.41	6.88	6.19	5.50	4.96	4.54	4.03	3.75	2.85 / 8.77
JHF-S15	7.58	7.40	6.90	6.20	5.52	4.98	4.56	4.04	3.76	2.85 / 8.69
JHF-S16	8.03	7.79	7.26	6.58	5.81	5.19	4.74	4.13	3.87	3.21 / 8.76
JHF-S17	8.03	7.81	7.26	6.53	5.80	5.18	4.72	4.12	3.86	3.15 / 8.62
JHF-S18	8.07	7.84	7.28	6.54	5.83	5.20	4.74	4.13	3.88	3.14 / 8.54
GHLC-S1	12.00	11.39	10.52	9.37	8.18	7.12	6.29	5.30	4.86	6.59 / 10.50
GHLC-S2	11.91	11.32	10.45	9.28	8.12	7.08	6.26	5.29	4.85	6.66 / 10.56
GHLC-S3	11.91	11.33	10.48	9.36	8.16	7.12	6.26	5.31	4.89	6.64 / 10.54
GHLC-S4	12.11	11.55	10.68	9.47	8.24	7.14	6.33	5.40	4.99	6.74 / 10.52
GHLC-S5	12.08	11.52	10.59	9.41	8.21	7.12	6.33	5.40	4.98	6.80 / 10.49
GHLC-S6	12.23	11.68	10.81	9.60	8.33	7.23	6.42	5.48	5.06	6.95 / 10.13
GHLC-S7	12.20	11.64	10.79	9.59	8.32	7.22	6.41	5.48	5.07	6.96 / 10.12
GHLC-S8	12.19	11.64	10.76	9.54	8.32	7.22	6.41	5.47	5.06	7.02 / 10.14
GHLC-S9	12.18	11.66	10.73	9.55	8.30	7.21	6.39	5.47	5.06	7.00 / 10.10
GHLC-S10	12.21	11.63	10.75	9.53	8.31	7.21	6.41	5.47	5.06	6.98 / 10.03

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。