

P S J 予測統計値
(中央値)

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銀行・スタンレー、ゴールドマン・サックス、銀行・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	12.93	12.79	10.86	9.47	8.62	7.92	7.42	7.10	6.86	6.53 / 10.46	
JHF-2	12.83	12.77	10.78	9.51	8.64	7.91	7.43	7.11	6.84	6.41 / 10.39	
JHF-3	13.28	12.84	10.88	9.72	8.69	7.91	7.48	7.12	6.86	6.57 / 10.53	
JHF-4	13.28	13.06	10.97	9.71	8.78	8.02	7.46	7.13	6.86	6.86 / 10.45	
JHF-5	13.67	13.15	11.23	9.65	8.80	8.03	7.62	7.14	6.88	7.07 / 10.84	
JHF-6	13.14	12.85	10.99	9.62	8.57	7.99	7.57	7.12	6.86	6.76 / 10.65	
JHF-7	12.78	12.63	10.35	9.43	8.60	7.94	7.44	7.09	6.81	6.12 / 10.19	
JHF-8	13.25	12.89	10.83	9.61	8.63	8.01	7.53	7.11	6.84	6.57 / 10.65	
JHF-9	12.77	12.63	10.41	9.43	8.48	7.92	7.38	7.10	6.82	6.13 / 10.29	
JHF-10	12.73	12.25	9.96	9.22	8.47	7.78	7.39	7.09	6.77	5.82 / 10.01	
JHF-11	12.94	12.49	10.38	9.47	8.53	7.91	7.45	7.11	6.82	6.10 / 10.44	
JHF-12	13.03	12.47	10.25	9.42	8.52	7.84	7.44	7.11	6.81	6.10 / 10.33	
JHF-13	12.81	12.38	10.17	9.29	8.48	7.82	7.43	7.11	6.80	6.04 / 10.38	
JHF-14	12.76	12.06	9.91	9.17	8.39	7.77	7.39	7.07	6.79	5.90 / 10.06	
JHF-15	13.67	13.17	10.89	9.71	8.83	8.07	7.52	7.17	6.87	6.89 / 10.96	
JHF-16	13.94	13.42	11.33	10.04	9.01	8.18	7.56	7.18	6.92	7.69 / 11.32	
JHF-17	13.62	13.05	10.93	9.85	8.87	8.09	7.58	7.21	6.89	6.96 / 11.11	
JHF-18	13.36	12.85	10.71	9.65	8.64	8.03	7.52	7.19	6.89	6.97 / 10.82	
JHF-19	12.86	12.58	10.11	9.28	8.51	7.86	7.48	7.13	6.84	6.31 / 10.16	
JHF-20	13.20	12.61	10.19	9.29	8.56	7.93	7.49	7.15	6.86	6.38 / 10.28	
JHF-21	13.59	13.02	10.39	9.43	8.65	7.95	7.54	7.18	6.89	6.67 / 10.63	
JHF-22	13.64	13.11	10.38	9.40	8.63	7.90	7.50	7.17	6.90	6.73 / 10.74	
JHF-23	14.10	13.19	10.72	9.70	8.68	7.90	7.56	7.22	6.92	7.22 / 11.16	
JHF-24	13.64	13.31	10.51	9.51	8.66	7.83	7.55	7.21	6.93	6.84 / 11.04	
JHF-25	13.91	13.38	10.47	9.43	8.70	7.83	7.57	7.21	6.91	6.75 / 10.92	
JHF-26	14.11	13.15	10.64	9.46	8.61	7.93	7.55	7.17	6.86	7.28 / 10.99	
JHF-27	13.80	12.99	10.46	9.27	8.59	8.04	7.65	7.24	6.95	6.74 / 10.80	
JHF-28	13.38	12.57	9.97	9.08	8.39	7.97	7.64	7.20	6.90	6.27 / 10.29	
JHF-29	13.10	12.44	9.84	9.01	8.37	7.92	7.63	7.18	6.91	6.17 / 10.07	
JHF-30	12.88	12.19	9.62	8.95	8.32	7.95	7.66	7.17	6.89	6.13 / 9.83	
JHF-31	12.95	11.87	9.69	8.92	8.30	7.93	7.61	7.16	6.89	5.96 / 9.66	
JHF-32	12.87	12.17	9.74	9.01	8.39	7.97	7.68	7.22	6.95	6.03 / 9.98	
JHF-33	12.86	11.70	9.66	8.96	8.29	7.97	7.65	7.19	6.94	5.95 / 9.71	
JHF-34	12.59	11.56	9.63	8.82	8.33	7.97	7.65	7.21	6.94	5.96 / 9.88	
JHF-35	11.70	10.54	8.86	8.19	8.01	7.71	7.21	6.87	6.71	5.59 / 9.09	
JHF-36	11.53	10.35	8.69	8.15	7.99	7.67	7.18	6.86	6.71	5.56 / 9.03	
JHF-37	11.44	10.39	8.71	8.17	8.01	7.67	7.20	6.87	6.71	5.59 / 9.05	
JHF-38	11.14	10.32	8.56	8.14	7.98	7.62	7.16	6.84	6.74	5.45 / 8.97	
JHF-39	10.82	10.04	8.40	8.14	7.98	7.59	7.12	6.85	6.78	5.35 / 8.87	
JHF-40	10.54	9.76	8.30	8.14	7.94	7.73	7.10	6.86	6.79	5.24 / 8.75	
JHF-41	10.31	9.51	8.20	8.13	7.90	7.44	7.08	6.90	6.84	5.18 / 8.66	
JHF-42	9.93	9.20	8.17	8.10	7.74	7.40	7.05	6.90	6.84	5.09 / 8.67	
JHF-43	10.06	9.15	8.24	8.14	7.82	7.46	7.09	6.84	6.66	5.10 / 8.71	
GHLC-1	12.43	12.43	10.67	9.37	7.85	6.39	5.62	5.12	4.51	4.67 / 10.54	
GHLC-2	11.58	11.58	10.51	9.01	7.55	6.49	5.83	5.17	4.54	5.14 / 10.32	
GHLC-3	11.75	11.75	10.53	8.82	7.46	6.46	5.91	5.16	4.64	5.38 / 10.11	
GHLC-4	12.20	12.20	10.91	9.17	7.76	6.48	6.05	5.29	4.74	5.73 / 10.32	
GHLC-5	12.15	12.15	10.98	9.22	7.61	6.52	6.02	5.32	4.85	5.73 / 10.33	
GHLC-6	12.11	12.11	10.86	9.11	7.66	6.61	6.14	5.27	4.95	6.08 / 10.08	
GHLC-7	12.19	12.19	10.99	9.13	7.80	6.67	6.01	5.20	4.94	6.00 / 9.71	
GHLC-8	12.14	12.14	10.63	8.84	7.67	6.69	6.10	5.28	4.99	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	11.99	11.99	10.30	8.60	7.47	6.55	6.04	5.28	5.04	6.16 / 9.58	
GHLC-10	11.90	11.90	10.14	8.37	7.31	6.52	6.02	5.34	5.09	6.20 / 9.42	
GHLC-11	11.69	11.69	9.88	8.21	7.13	6.50	6.12	5.37	5.20	5.84 / 9.62	
GHLC-12	11.38	11.38	9.58	8.23	7.23	6.51	6.11	5.41	5.33	5.80 / 9.12	
GHLC-13	11.44	11.44	9.64	8.27	7.27	6.54	6.13	5.48	5.30	5.73 / 8.87	
GHLC-14	11.61	11.61	9.79	8.23	7.17	6.55	6.16	5.41	5.30	5.71 / 9.06	
GHLC-15	11.56	11.56	9.70	8.17	7.14	6.54	6.20	5.45	5.34	5.74 / 9.06	
GHLC-16	11.51	11.51	9.62	8.24	7.24	6.52	6.17	5.46	5.36	5.77 / 8.95	
GHLC-17	11.49	11.49	9.62	8.24	7.29	6.57	6.21	5.48	5.40	5.82 / 9.00	
GHLC-18	11.38	11.38	9.56	8.18	7.26	6.56	6.23	5.51	5.44	5.83 / 8.89	
GHLC-19	11.25	11.25	9.55	8.18	7.24	6.53	6.16	5.53	5.46	5.66 / 8.86	
GHLC-20	11.28	11.28	9.49	8.19	7.31	6.66	6.28	5.67	5.55	5.58 / 8.98	
GHLC-21	11.10	11.10	9.47	8.20	7.29	6.67	6.31	5.72	5.57	5.70 / 8.87	
GHLC-22	11.25	11.03	9.63	8.25	7.27	6.66	6.26	5.69	5.54	5.85 / 8.61	
GHLC-23	11.28	11.23	9.64	8.23	7.34	6.73	6.33	5.71	5.57	5.84 / 8.80	
GHLC-24	11.15	10.91	9.56	8.19	7.36	6.76	6.38	5.78	5.62	5.79 / 8.69	
GHLC-25	11.07	10.76	9.39	8.02	7.31	6.87	6.32	5.83	5.62	5.61 / 8.75	
GHLC-26	10.70	10.69	9.12	7.95	7.26	6.69	6.27	5.78	5.57	5.51 / 8.62	
GHLC-27	10.33	10.28	8.62	7.75	7.26	6.73	6.26	5.93	5.49	5.22 / 8.63	
GHLC-28	10.85	10.53	8.98	7.77	7.28	6.76	6.35	5.88	5.59	5.50 / 8.60	
GHLC-29	10.37	9.97	8.46	7.66	7.25	6.61	6.24	5.92	5.44	5.23 / 8.69	
GHLC-30	10.44	9.85	8.28	7.65	7.20	6.57	6.23	5.85	5.50	5.26 / 8.76	
GHLC-31	10.23	9.63	8.13	7.55	7.16	6.61	6.22	5.77	5.41	5.02 / 8.58	
GHLC-32	10.36	9.59	8.07	7.57	7.04	6.62	6.22	5.74	5.43	4.95 / 8.53	
GHLC-33	10.46	9.80	8.22	7.61	7.19	6.63	6.29	5.79	5.42	5.14 / 8.65	
GHLC-34	10.56	9.65	8.13	7.58	7.06	6.56	6.25	5.75	5.43	5.04 / 8.56	
GHLC-35	10.91	9.93	8.16	7.73	7.14	6.56	6.26	5.75	5.41	5.11 / 8.61	
GHLC-36	11.16	10.31	8.51	7.85	7.31	6.62	6.32	5.85	5.48	5.35 / 8.83	
GHLC-37	11.15	10.32	8.38	7.88	7.28	6.59	6.29	5.82	5.46	5.18 / 8.78	
GHLC-38	11.16	10.47	8.58	7.91	7.36	6.72	6.35	5.85	5.47	5.40 / 8.80	
GHLC-39	11.01	10.48	8.46	7.87	7.33	6.67	6.31	5.82	5.49	5.24 / 8.67	
GHLC-40	11.42	10.83	8.88	7.99	7.42	6.81	6.39	5.91	5.49	5.74 / 8.95	
GHLC-41	11.07	10.49	8.53	7.92	7.34	6.68	6.33	5.85	5.53	5.42 / 8.72	
GHLC-42	11.19	10.74	8.90	8.11	7.41	6.83	6.35	5.92	5.57	5.81 / 8.96	
GHLC-43	11.77	11.12	9.30	8.31	7.49	6.96	6.41	5.97	5.58	6.01 / 9.13	
GHLC-44	12.48	11.42	9.75	8.45	7.71	7.02	6.47	6.03	5.63	6.31 / 9.43	
GHLC-45	12.25	11.46	9.61	8.39	7.63	7.08	6.48	6.00	5.59	6.14 / 9.25	
GHLC-46	11.97	11.71	9.73	8.48	7.70	7.12	6.51	5.98	5.60	6.19 / 9.25	
GHLC-47	12.18	11.94	9.58	8.49	7.70	7.14	6.50	5.99	5.58	6.17 / 9.20	
GHLC-48	11.47	11.25	9.15	8.19	7.52	6.95	6.38	5.89	5.57	5.81 / 8.83	
GHLC-49	11.61	11.25	9.14	8.24	7.52	6.94	6.36	5.87	5.55	5.81 / 8.77	
GHLC-50	12.38	11.79	9.63	8.53	7.71	7.17	6.47	5.98	5.59	6.12 / 9.10	
GHLC-51	11.62	11.14	9.31	8.33	7.60	7.02	6.39	5.91	5.54	5.88 / 8.82	
GHLC-52	11.49	11.33	8.98	8.12	7.48	6.91	6.40	5.85	5.56	5.74 / 8.63	
GHLC-53	11.52	11.24	9.21	8.31	7.67	7.01	6.41	5.91	5.61	5.84 / 8.76	
JHF-S1	11.63	11.63	10.42	8.99	7.78	6.60	6.10	5.43	5.20	6.50 / 9.68	
JHF-S2	11.53	11.53	10.41	8.97	7.72	6.59	6.13	5.40	5.18	6.46 / 9.47	
JHF-S3	11.50	11.50	10.32	8.92	7.68	6.60	6.12	5.43	5.20	6.52 / 9.40	
JHF-S4	11.45	11.45	9.88	8.56	7.37	6.58	6.14	5.49	5.38	6.13 / 9.20	
JHF-S5	11.26	11.23	9.62	8.53	7.26	6.55	6.09	5.52	5.43	5.92 / 9.01	
JHF-S6	11.29	11.27	9.74	8.57	7.30	6.56	6.13	5.52	5.42	5.95 / 9.02	
JHF-S7	11.26	11.26	9.59	8.34	7.16	6.50	6.13	5.53	5.41	5.92 / 8.93	
JHF-S8	10.72	10.72	9.03	8.24	7.11	6.50	6.10	5.72	5.51	5.55 / 8.50	
JHF-S9	10.75	10.75	9.03	8.08	7.09	6.51	6.11	5.74	5.51	5.54 / 8.51	
JHF-S10	10.53	10.43	8.76	8.06	7.31	6.68	6.20	5.91	5.65	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	11.30	10.87	9.02	8.12	7.40	6.91	6.33	6.04	5.77	5.65 /	8.64
JHF-S12	11.63	10.42	9.02	8.03	7.47	7.04	6.41	6.13	5.68	5.76 /	8.84
JHF-S13	7.22	7.21	7.00	6.03	5.64	5.17	4.75	4.07	3.59	2.88 /	8.76
JHF-S14	7.24	7.24	7.02	6.02	5.62	5.21	4.76	4.04	3.61	2.86 /	8.65
JHF-S15	7.27	7.27	7.08	6.07	5.63	5.34	4.94	4.19	3.72	2.85 /	8.62
JHF-S16	7.65	7.52	7.40	6.36	5.90	5.48	5.01	4.27	3.79	3.24 /	8.66
JHF-S17	7.69	7.57	7.42	6.36	5.87	5.50	5.00	4.27	3.79	3.17 /	8.54
JHF-S18	7.71	7.59	7.48	6.46	6.10	5.59	5.11	4.41	4.01	3.15 /	8.45
GHLC-S1	11.06	11.06	9.95	8.66	7.25	6.54	5.93	5.18	4.80	6.43 /	10.29
GHLC-S2	11.07	11.07	9.98	8.56	7.20	6.54	5.98	5.20	4.78	6.51 /	10.32
GHLC-S3	11.18	11.18	10.13	8.73	7.25	6.46	5.93	5.19	4.82	6.47 /	10.31
GHLC-S4	11.37	11.37	10.18	8.71	7.48	6.50	5.99	5.32	4.91	6.63 /	10.28
GHLC-S5	11.37	11.37	10.18	8.72	7.40	6.50	5.98	5.29	4.93	6.66 /	10.23
GHLC-S6	11.57	11.57	10.35	8.95	7.72	6.64	6.05	5.37	5.05	6.71 /	10.01
GHLC-S7	11.52	11.52	10.38	8.91	7.72	6.61	6.06	5.34	5.08	6.70 /	10.00
GHLC-S8	11.56	11.56	10.34	8.91	7.72	6.67	6.05	5.36	5.05	6.68 /	9.96
GHLC-S9	11.52	11.52	10.42	8.94	7.74	6.65	6.08	5.34	5.04	6.68 /	9.91
GHLC-S10	11.44	11.44	10.42	8.94	7.76	6.60	6.10	5.36	5.07	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。