

P S J 予測統計値  
(平均値)

2010年 11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、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、スタンレー・MUFG、クレディ・スイス、ドイツ、JP銀行・パナクレイズ・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	13.27	12.53	11.37	10.16	9.09	8.22	7.57	6.82	6.49	7.05 / 11.60		
JHF-2	13.31	12.56	11.33	10.13	9.07	8.20	7.54	6.81	6.49	7.01 / 11.52		
JHF-3	13.46	12.67	11.49	10.25	9.14	8.26	7.59	6.84	6.51	7.25 / 11.68		
JHF-4	13.63	12.83	11.63	10.35	9.22	8.31	7.61	6.85	6.52	7.65 / 11.59		
JHF-5	14.02	13.26	11.99	10.60	9.41	8.44	7.76	6.90	6.54	7.92 / 12.06		
JHF-6	13.81	13.06	11.72	10.41	9.26	8.34	7.68	6.87	6.53	7.51 / 11.83		
JHF-7	13.01	12.30	11.10	9.86	8.87	8.08	7.47	6.79	6.49	6.52 / 11.34		
JHF-8	13.79	12.95	11.67	10.36	9.22	8.31	7.63	6.87	6.53	7.29 / 11.82		
JHF-9	13.18	12.47	11.19	9.98	8.93	8.13	7.52	6.83	6.52	6.64 / 11.42		
JHF-10	12.67	11.98	10.76	9.63	8.69	7.96	7.39	6.77	6.48	6.23 / 11.10		
JHF-11	13.15	12.44	11.23	9.97	8.94	8.14	7.52	6.83	6.53	6.59 / 11.59		
JHF-12	13.07	12.36	11.10	9.85	8.87	8.08	7.46	6.81	6.51	6.59 / 11.47		
JHF-13	12.89	12.17	10.98	9.82	8.81	8.05	7.44	6.81	6.51	6.39 / 11.54		
JHF-14	12.61	11.89	10.68	9.60	8.67	7.94	7.37	6.78	6.50	6.34 / 11.17		
JHF-15	14.02	13.23	11.86	10.49	9.31	8.38	7.67	6.91	6.58	7.71 / 12.23		
JHF-16	14.57	13.78	12.36	10.91	9.61	8.58	7.83	6.97	6.61	8.05 / 12.62		
JHF-17	14.16	13.37	12.00	10.59	9.40	8.45	7.77	6.97	6.63	7.78 / 12.40		
JHF-18	13.89	13.10	11.74	10.37	9.23	8.35	7.68	6.93	6.61	7.69 / 12.05		
JHF-19	13.05	12.35	11.04	9.85	8.83	8.08	7.47	6.85	6.55	6.70 / 11.30		
JHF-20	13.23	12.51	11.16	9.92	8.90	8.14	7.53	6.88	6.58	6.91 / 11.48		
JHF-21	13.70	12.92	11.49	10.19	9.08	8.25	7.60	6.92	6.61	7.31 / 11.83		
JHF-22	13.73	12.99	11.59	10.20	9.09	8.25	7.62	6.93	6.62	7.38 / 11.97		
JHF-23	14.46	13.65	12.14	10.68	9.42	8.45	7.76	7.00	6.67	8.06 / 12.49		
JHF-24	14.12	13.31	11.84	10.42	9.24	8.35	7.69	6.97	6.65	7.43 / 12.34		
JHF-25	14.13	13.34	11.83	10.39	9.21	8.33	7.68	6.97	6.64	7.44 / 12.18		
JHF-26	14.57	13.73	12.17	10.68	9.38	8.45	7.75	7.00	6.66	8.05 / 12.28		
JHF-27	14.21	13.38	11.84	10.41	9.21	8.36	7.69	6.99	6.67	7.41 / 12.04		
JHF-28	13.29	12.51	11.04	9.78	8.83	8.12	7.53	6.92	6.63	6.71 / 11.46		
JHF-29	13.07	12.31	10.88	9.70	8.76	8.07	7.51	6.94	6.66	6.56 / 11.19		
JHF-30	12.70	12.02	10.60	9.51	8.64	7.99	7.45	6.92	6.65	6.43 / 10.93		
JHF-31	12.57	11.88	10.50	9.35	8.56	7.95	7.43	6.92	6.65	6.32 / 10.72		
JHF-32	12.82	12.07	10.72	9.53	8.70	8.04	7.51	6.97	6.70	6.41 / 11.11		
JHF-33	12.55	11.82	10.46	9.36	8.57	7.97	7.45	6.96	6.70	6.31 / 10.79		
JHF-34	12.58	11.92	10.51	9.40	8.63	8.01	7.49	7.01	6.74	6.34 / 10.97		
JHF-35	11.31	10.68	9.47	8.60	8.04	7.59	7.23	6.85	6.62	5.94 / 9.70		
JHF-36	11.13	10.50	9.32	8.54	7.96	7.54	7.21	6.84	6.62	5.89 / 9.53		
JHF-37	11.20	10.54	9.31	8.56	7.98	7.56	7.22	6.86	6.64	5.93 / 9.50		
JHF-38	11.00	10.37	9.18	8.44	7.91	7.52	7.20	6.85	6.64	5.88 / 9.37		
JHF-39	10.67	10.04	8.94	8.27	7.80	7.47	7.18	6.86	6.65	5.70 / 9.25		
JHF-40	10.35	9.74	8.75	8.09	7.71	7.43	7.18	6.85	6.64	5.54 / 9.11		
JHF-41	10.07	9.53	8.58	8.01	7.65	7.35	7.13	6.83	6.63	5.48 / 9.01		
JHF-42	9.68	9.17	8.32	7.85	7.55	7.27	7.08	6.80	6.62	5.39 / 8.74		
GHLC-1	11.93	11.39	10.93	9.95	8.62	7.35	6.39	5.19	4.64	4.73 / 11.03		
GHLC-2	12.19	11.56	11.02	10.01	8.64	7.36	6.39	5.28	4.76	5.18 / 11.18		
GHLC-3	12.19	11.57	10.93	9.90	8.58	7.31	6.40	5.31	4.82	5.49 / 10.77		
GHLC-4	12.33	11.71	11.10	9.99	8.63	7.35	6.45	5.39	4.91	5.82 / 10.80		
GHLC-5	12.28	11.77	11.14	10.09	8.65	7.39	6.48	5.45	5.00	5.73 / 10.81		
GHLC-6	12.34	11.83	11.20	10.04	8.63	7.38	6.53	5.52	5.07	6.10 / 10.41		
GHLC-7	12.35	11.84	11.21	10.01	8.58	7.35	6.48	5.50	5.06	6.04 / 10.29		
GHLC-8	12.34	11.82	11.15	9.97	8.53	7.33	6.49	5.54	5.10	6.21 / 10.14		
GHLC-9	12.17	11.67	10.97	9.77	8.34	7.18	6.40	5.50	5.09	6.18 / 10.22		

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、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-10	12.15	11.58	10.88	9.63	8.21	7.11	6.36	5.49	5.12	6.35 / 10.05	
GHLC-11	11.95	11.41	10.69	9.34	8.01	7.00	6.31	5.50	5.14	6.53 / 9.90	
GHLC-12	11.79	11.28	10.44	9.13	7.81	6.89	6.25	5.50	5.18	6.27 / 9.38	
GHLC-13	11.85	11.31	10.56	9.24	7.88	6.94	6.27	5.50	5.20	6.10 / 10.13	
GHLC-14	11.89	11.34	10.61	9.32	7.95	6.98	6.31	5.52	5.18	6.43 / 9.85	
GHLC-15	11.83	11.35	10.50	9.19	7.89	6.96	6.29	5.51	5.19	6.35 / 9.85	
GHLC-16	11.90	11.36	10.57	9.24	7.87	6.96	6.29	5.53	5.22	6.06 / 9.86	
GHLC-17	11.84	11.36	10.55	9.24	7.88	6.98	6.30	5.55	5.24	6.10 / 9.74	
GHLC-18	11.84	11.29	10.48	9.13	7.87	6.95	6.31	5.55	5.24	6.38 / 9.60	
GHLC-19	11.71	11.23	10.37	9.04	7.80	6.92	6.27	5.53	5.24	6.32 / 9.43	
GHLC-20	11.84	11.28	10.41	9.10	7.84	7.02	6.35	5.59	5.31	6.15 / 9.57	
GHLC-21	11.88	11.30	10.42	9.07	7.87	7.04	6.37	5.63	5.34	6.27 / 9.68	
GHLC-22	11.96	11.45	10.54	9.17	7.94	7.07	6.39	5.65	5.35	6.41 / 9.99	
GHLC-23	12.05	11.48	10.57	9.22	7.97	7.11	6.43	5.67	5.37	6.41 / 9.90	
GHLC-24	11.97	11.43	10.54	9.15	7.97	7.12	6.46	5.70	5.40	6.20 / 9.90	
GHLC-25	11.86	11.33	10.35	9.02	7.91	7.07	6.46	5.71	5.42	6.08 / 9.77	
GHLC-26	11.62	11.15	10.19	8.87	7.76	6.96	6.34	5.65	5.37	5.99 / 9.32	
GHLC-27	10.90	10.42	9.42	8.41	7.54	6.84	6.27	5.67	5.41	5.53 / 9.41	
GHLC-28	11.61	11.09	10.03	8.72	7.75	6.97	6.36	5.69	5.42	5.89 / 9.53	
GHLC-29	10.84	10.30	9.36	8.33	7.52	6.81	6.24	5.67	5.42	5.51 / 9.44	
GHLC-30	10.73	10.22	9.30	8.32	7.47	6.79	6.22	5.66	5.41	5.45 / 9.53	
GHLC-31	10.59	10.11	9.16	8.20	7.37	6.71	6.17	5.64	5.39	5.29 / 9.29	
GHLC-32	10.42	9.96	9.01	8.10	7.29	6.67	6.16	5.65	5.41	5.20 / 9.18	
GHLC-33	10.74	10.23	9.26	8.30	7.44	6.77	6.21	5.67	5.42	5.43 / 9.38	
GHLC-34	10.59	10.01	9.10	8.16	7.34	6.68	6.17	5.66	5.41	5.30 / 9.25	
GHLC-35	10.65	10.11	9.18	8.24	7.39	6.71	6.19	5.66	5.42	5.35 / 9.30	
GHLC-36	11.10	10.53	9.51	8.51	7.61	6.86	6.30	5.70	5.44	5.57 / 9.44	
GHLC-37	10.89	10.32	9.36	8.38	7.48	6.78	6.23	5.68	5.42	5.45 / 9.35	
GHLC-38	11.26	10.71	9.67	8.60	7.70	6.95	6.35	5.73	5.46	5.79 / 9.59	
GHLC-39	11.15	10.53	9.53	8.52	7.61	6.87	6.30	5.70	5.43	5.59 / 9.43	
GHLC-40	11.63	11.05	9.96	8.79	7.85	7.06	6.42	5.76	5.47	6.19 / 9.78	
GHLC-41	11.22	10.62	9.61	8.59	7.66	6.93	6.34	5.72	5.46	5.80 / 9.46	
GHLC-42	11.66	11.03	9.96	8.83	7.85	7.05	6.42	5.74	5.46	6.23 / 9.76	
GHLC-43	12.10	11.44	10.32	9.14	8.06	7.20	6.52	5.79	5.49	6.72 / 9.98	
GHLC-44	12.75	12.04	10.87	9.59	8.40	7.44	6.69	5.87	5.53	7.15 / 10.35	
GHLC-45	12.52	11.84	10.66	9.39	8.25	7.33	6.62	5.82	5.50	6.92 / 10.15	
GHLC-46	12.68	11.97	10.81	9.49	8.31	7.37	6.66	5.85	5.51	6.98 / 10.17	
GHLC-47	12.73	12.00	10.80	9.44	8.31	7.38	6.69	5.85	5.51	6.96 / 10.13	
GHLC-48	12.05	11.41	10.21	8.97	7.95	7.12	6.52	5.78	5.48	6.23 / 9.65	
GHLC-49	12.08	11.45	10.25	8.98	7.96	7.13	6.52	5.78	5.49	6.43 / 9.61	
GHLC-50	12.78	12.04	10.82	9.49	8.32	7.38	6.69	5.86	5.52	6.90 / 10.23	
GHLC-51	12.34	11.66	10.43	9.15	8.08	7.21	6.57	5.81	5.49	6.60 / 9.81	
GHLC-52	12.00	11.33	10.12	8.91	7.92	7.09	6.47	5.78	5.48	6.31 / 9.54	
GHLC-53	12.28	11.58	10.38	9.08	8.05	7.19	6.55	5.81	5.50	6.54 / 9.81	
JHF-S1	12.11	11.53	10.80	9.80	8.56	7.42	6.57	5.55	5.07	7.09 / 10.17	
JHF-S2	12.07	11.47	10.76	9.73	8.52	7.39	6.56	5.54	5.07	7.11 / 10.01	
JHF-S3	12.04	11.51	10.80	9.76	8.54	7.41	6.56	5.54	5.08	7.15 / 10.11	
JHF-S4	11.91	11.36	10.60	9.53	8.26	7.20	6.44	5.53	5.13	6.99 / 9.85	
JHF-S5	11.76	11.23	10.48	9.31	8.07	7.08	6.36	5.52	5.16	6.66 / 9.63	
JHF-S6	11.86	11.32	10.50	9.41	8.13	7.12	6.40	5.54	5.17	6.75 / 9.68	
JHF-S7	11.78	11.27	10.50	9.39	8.10	7.10	6.38	5.53	5.17	6.73 / 9.57	
JHF-S8	11.45	10.98	10.15	8.95	7.68	6.86	6.25	5.53	5.24	6.13 / 9.04	
JHF-S9	11.48	11.01	10.16	8.95	7.69	6.87	6.26	5.54	5.26	6.17 / 9.07	
JHF-S10	11.32	10.88	9.95	8.67	7.65	6.89	6.31	5.65	5.37	5.88 / 8.86	
JHF-S11	11.81	11.30	10.27	8.93	7.89	7.07	6.44	5.73	5.44	6.24 / 9.65	

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、トイ、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-S12	11.99	11.47	10.40	9.09	7.99	7.16	6.50	5.78	5.48	6.36 / 9.83
JHF-S13	7.45	7.27	6.93	6.35	5.63	5.03	4.58	4.03	3.70	2.98 / 9.23
JHF-S14	7.51	7.35	6.96	6.33	5.63	5.06	4.60	4.04	3.72	2.95 / 9.13
JHF-S15	7.50	7.33	6.98	6.35	5.66	5.08	4.61	4.06	3.72	2.94 / 9.08
JHF-S16	7.92	7.76	7.36	6.73	5.98	5.35	4.85	4.16	3.86	3.35 / 9.13
JHF-S17	7.89	7.72	7.34	6.68	5.95	5.30	4.79	4.12	3.81	3.27 / 8.91
JHF-S18	7.92	7.76	7.37	6.76	5.97	5.32	4.80	4.13	3.83	3.26 / 8.83
GHLC-S1	11.74	11.17	10.48	9.56	8.42	7.30	6.43	5.31	4.78	6.43 / 10.80
GHLC-S2	11.72	11.07	10.40	9.46	8.34	7.24	6.40	5.30	4.78	6.51 / 10.83
GHLC-S3	11.74	11.19	10.47	9.52	8.41	7.30	6.41	5.32	4.81	6.53 / 10.80
GHLC-S4	11.95	11.36	10.69	9.68	8.50	7.37	6.49	5.42	4.92	6.64 / 10.82
GHLC-S5	11.88	11.30	10.63	9.67	8.48	7.35	6.47	5.41	4.91	6.70 / 10.74
GHLC-S6	12.03	11.46	10.83	9.83	8.61	7.45	6.57	5.49	4.99	6.84 / 10.42
GHLC-S7	12.01	11.50	10.80	9.81	8.59	7.44	6.56	5.49	4.99	6.86 / 10.43
GHLC-S8	12.04	11.50	10.78	9.76	8.60	7.45	6.57	5.50	5.00	6.92 / 10.41
GHLC-S9	12.03	11.47	10.76	9.76	8.58	7.43	6.56	5.48	4.99	6.94 / 10.38
GHLC-S10	12.04	11.45	10.79	9.75	8.58	7.44	6.57	5.49	5.00	6.98 / 10.36

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。