

P S J 予測統計値
(中央値)

2010年 3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、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、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	12.91	12.87	10.24	9.36	8.65	8.00	7.48	6.93	6.65	6.70 / 11.79	
JHF-2	12.98	12.81	10.17	9.31	8.60	7.98	7.46	6.92	6.65	6.68 / 11.78	
JHF-3	13.17	12.87	10.26	9.34	8.67	7.99	7.49	6.94	6.66	6.80 / 11.98	
JHF-4	13.32	13.01	10.37	9.38	8.68	8.00	7.49	6.95	6.66	6.93 / 12.30	
JHF-5	13.84	13.32	10.67	9.53	8.79	8.06	7.56	6.98	6.65	6.91 / 13.07	
JHF-6	13.52	13.07	10.39	9.35	8.66	7.99	7.59	6.97	6.65	6.78 / 12.68	
JHF-7	13.57	12.32	9.82	8.99	8.46	7.78	7.42	6.87	6.62	6.51 / 11.48	
JHF-8	13.57	12.98	10.23	9.25	8.68	7.92	7.52	6.99	6.64	6.74 / 12.57	
JHF-9	13.53	12.57	9.96	9.03	8.38	7.86	7.44	6.81	6.57	6.61 / 11.74	
JHF-10	13.60	11.91	9.59	8.77	8.21	7.69	7.29	6.83	6.61	6.47 / 11.06	
JHF-11	12.95	12.42	9.96	8.99	8.38	7.85	7.44	6.86	6.63	6.56 / 11.68	
JHF-12	13.17	12.39	9.84	8.93	8.30	7.79	7.38	6.87	6.63	6.59 / 11.56	
JHF-13	13.66	12.23	9.87	8.90	8.27	7.79	7.37	6.84	6.62	6.61 / 11.40	
JHF-14	13.19	11.88	9.69	8.73	8.16	7.66	7.29	6.84	6.63	6.55 / 10.64	
JHF-15	13.91	13.19	10.41	9.36	8.61	7.82	7.45	7.03	6.67	7.13 / 12.97	
JHF-16	14.16	13.89	10.94	9.50	8.77	8.19	7.60	7.11	6.69	7.57 / 14.26	
JHF-17	13.99	13.52	10.68	9.50	8.63	8.07	7.63	7.13	6.69	7.14 / 13.36	
JHF-18	13.80	13.15	10.37	9.30	8.52	7.97	7.55	7.05	6.68	7.11 / 12.80	
JHF-19	13.42	12.42	10.04	8.92	8.25	7.76	7.38	6.87	6.65	6.80 / 11.62	
JHF-20	13.61	12.73	10.16	8.93	8.30	7.79	7.41	6.88	6.68	6.86 / 11.79	
JHF-21	13.74	13.26	10.33	9.07	8.40	7.89	7.47	7.03	6.71	7.06 / 12.47	
JHF-22	13.73	13.36	10.36	9.04	8.38	7.83	7.48	7.07	6.73	6.94 / 12.51	
JHF-23	14.57	13.91	10.63	9.32	8.54	7.83	7.54	7.17	6.76	7.20 / 13.88	
JHF-24	14.12	13.89	10.52	9.15	8.46	7.84	7.53	7.19	6.75	7.09 / 13.31	
JHF-25	14.22	13.63	10.36	9.12	8.43	7.88	7.52	7.19	6.78	7.05 / 13.30	
JHF-26	14.97	14.22	10.44	9.28	8.58	8.03	7.60	7.19	6.79	7.28 / 14.01	
JHF-27	14.50	13.87	10.32	9.16	8.49	7.97	7.55	7.21	6.81	7.11 / 13.39	
JHF-28	13.58	13.27	9.82	8.84	8.21	7.84	7.38	7.09	6.81	6.71 / 12.08	
JHF-29	13.51	13.15	9.72	8.78	8.16	7.85	7.38	7.02	6.82	6.61 / 11.80	
JHF-30	13.32	12.78	9.64	8.68	8.10	7.89	7.39	7.02	6.85	6.61 / 11.45	
JHF-31	13.25	12.70	9.52	8.57	8.02	7.95	7.38	7.03	6.86	6.43 / 11.18	
JHF-32	13.48	13.01	9.86	8.77	8.14	7.97	7.43	7.10	6.93	6.50 / 11.53	
JHF-33	13.23	12.75	9.58	8.57	8.03	7.98	7.42	7.11	6.94	6.46 / 11.09	
JHF-34	13.26	12.82	9.61	8.61	8.09	7.91	7.44	7.16	6.99	6.42 / 11.12	
GHLC-1	12.66	12.66	11.56	9.63	7.43	6.23	5.63	5.36	4.40	5.63 / 12.08	
GHLC-2	12.74	12.74	11.31	9.59	7.55	6.33	5.58	5.21	4.59	5.84 / 11.99	
GHLC-3	12.93	12.93	11.26	9.52	7.65	6.46	5.68	5.12	4.77	5.77 / 11.76	
GHLC-4	12.77	12.77	11.01	9.11	7.61	6.38	5.78	5.24	4.96	6.00 / 11.93	
GHLC-5	12.75	12.75	11.02	9.17	7.64	6.40	5.89	5.25	5.02	5.66 / 11.98	
GHLC-6	13.17	13.04	11.45	9.50	7.94	6.68	6.10	5.28	5.10	5.90 / 11.82	
GHLC-7	13.41	13.41	11.51	9.75	8.10	6.83	6.01	5.26	5.13	5.85 / 11.72	
GHLC-8	13.34	13.12	11.52	9.70	8.11	6.80	6.08	5.36	5.12	5.73 / 11.64	
GHLC-9	13.22	12.93	11.41	9.43	7.90	6.62	6.06	5.36	5.20	5.42 / 11.47	
GHLC-10	13.04	12.72	11.31	8.97	7.86	6.56	6.01	5.43	5.19	5.44 / 11.27	
GHLC-11	12.78	12.66	11.05	8.55	7.69	6.49	6.16	5.53	5.18	5.11 / 10.91	
GHLC-12	12.91	12.42	11.13	8.30	7.53	6.56	6.21	5.55	5.22	5.12 / 10.63	
GHLC-13	13.15	12.10	11.40	8.41	7.65	6.75	6.23	5.51	5.18	5.37 / 10.74	
GHLC-14	13.21	12.26	11.38	8.41	7.69	6.71	6.24	5.53	5.20	5.17 / 10.75	
GHLC-15	13.06	12.50	11.32	8.34	7.62	6.65	6.23	5.56	5.21	5.21 / 10.75	
GHLC-16	13.10	12.00	11.31	8.31	7.60	6.65	6.24	5.58	5.23	5.17 / 10.72	
GHLC-17	12.44	11.92	11.18	8.33	7.62	6.73	6.30	5.57	5.22	5.26 / 10.68	

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、UBS、メリル・リンチ日本、大和証券、パピタル・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-18	12.69	12.30	11.44	8.33	7.61	6.72	6.29	5.58	5.24	5.30 / 10.59		
GHLC-19	12.97	12.35	10.99	8.27	7.55	6.64	6.22	5.56	5.22	5.30 / 10.51		
GHLC-20	13.20	12.06	11.37	8.28	7.54	6.72	6.30	5.66	5.30	5.36 / 10.51		
GHLC-21	12.30	11.82	10.91	8.30	7.57	6.96	6.25	5.72	5.38	5.56 / 10.50		
GHLC-22	12.51	12.04	10.50	8.45	7.70	7.09	6.15	5.79	5.43	5.64 / 10.62		
GHLC-23	12.50	12.09	11.02	8.42	7.65	7.06	6.24	5.77	5.42	5.66 / 10.58		
GHLC-24	12.66	12.01	10.65	8.43	7.69	7.05	6.29	5.81	5.47	5.70 / 10.56		
GHLC-25	12.23	11.85	10.05	8.32	7.61	7.00	6.45	5.77	5.49	5.65 / 10.38		
GHLC-26	12.67	11.41	10.42	8.07	7.40	6.79	6.35	5.64	5.42	5.44 / 10.11		
GHLC-27	11.10	10.94	8.64	7.85	7.52	6.77	6.25	5.71	5.47	5.53 / 9.27		
GHLC-28	12.61	11.73	9.48	8.05	7.43	6.79	6.33	5.63	5.48	5.54 / 9.94		
GHLC-29	10.84	10.82	8.59	7.80	7.54	6.68	6.21	5.75	5.51	5.50 / 9.21		
GHLC-30	10.66	10.52	8.55	7.79	7.52	6.62	6.22	5.81	5.52	5.52 / 9.06		
GHLC-31	10.39	10.39	8.33	7.60	7.51	6.67	6.07	5.76	5.46	5.43 / 8.89		
GHLC-32	10.28	10.19	8.19	7.60	7.30	6.68	6.01	5.75	5.49	5.43 / 8.59		
GHLC-33	10.68	10.61	8.39	7.64	7.50	6.67	6.10	5.79	5.51	5.54 / 9.07		
GHLC-34	10.33	10.22	8.14	7.66	7.29	6.66	5.97	5.75	5.49	5.43 / 8.84		
GHLC-35	10.55	10.30	8.17	7.66	7.32	6.70	5.98	5.76	5.49	5.45 / 8.98		
GHLC-36	11.50	10.72	8.50	7.71	7.43	6.68	6.11	5.81	5.50	5.58 / 9.62		
GHLC-37	11.30	10.60	8.38	7.68	7.48	6.62	6.07	5.77	5.49	5.54 / 9.47		
GHLC-38	12.01	10.74	8.60	7.79	7.68	6.73	6.18	5.81	5.51	5.64 / 9.99		
GHLC-39	11.38	10.56	8.47	7.70	7.70	6.61	6.10	5.79	5.50	5.58 / 9.78		
GHLC-40	11.85	11.37	8.80	7.94	7.68	6.81	6.24	5.82	5.54	5.73 / 10.27		
GHLC-41	11.38	10.85	8.51	7.74	7.74	6.65	6.10	5.81	5.54	5.60 / 9.82		
GHLC-42	11.53	11.05	8.82	7.96	7.74	6.94	6.24	5.86	5.54	5.75 / 10.27		
GHLC-43	12.15	11.60	9.07	8.16	7.78	7.06	6.36	5.86	5.62	5.89 / 10.76		
GHLC-44	12.52	12.46	9.52	8.52	7.78	7.09	6.54	5.89	5.70	6.12 / 11.60		
GHLC-45	12.22	11.93	9.27	8.31	7.82	7.09	6.41	5.89	5.63	5.99 / 11.45		
GHLC-46	12.24	12.19	9.34	8.34	7.82	7.09	6.45	5.87	5.67	6.00 / 11.79		
GHLC-47	12.25	12.16	9.30	8.30	7.86	7.15	6.41	5.89	5.60	6.02 / 11.85		
GHLC-48	12.23	11.33	8.76	7.91	7.81	6.94	6.19	5.80	5.55	5.76 / 10.94		
GHLC-49	12.36	11.32	8.74	7.95	7.77	6.91	6.15	5.80	5.55	5.75 / 11.00		
GHLC-50	12.50	12.18	9.22	8.23	7.86	7.13	6.37	5.88	5.63	5.98 / 11.90		
GHLC-51	11.79	11.62	8.86	7.97	7.78	6.95	6.20	5.81	5.54	5.81 / 11.31		
GHLC-52	12.15	11.21	8.63	7.99	7.76	6.93	6.12	5.80	5.51	5.71 / 10.74		
GHLC-53	11.71	11.42	8.74	7.99	7.78	7.00	6.15	5.83	5.53	5.78 / 11.10		
JHF-S1	12.74	12.50	10.83	9.10	7.67	6.64	6.31	5.50	5.13	5.74 / 11.29		
JHF-S2	12.68	12.48	10.83	9.08	7.67	6.67	6.35	5.45	5.16	5.73 / 11.29		
JHF-S3	12.63	12.44	10.87	9.12	7.70	6.72	6.35	5.47	5.17	5.76 / 11.20		
JHF-S4	12.44	12.42	10.81	8.78	7.63	6.61	6.35	5.50	5.14	5.54 / 10.90		
JHF-S5	12.29	11.83	10.69	8.48	7.53	6.51	6.30	5.51	5.18	5.38 / 10.72		
JHF-S6	12.30	11.98	10.74	8.62	7.53	6.53	6.30	5.51	5.15	5.42 / 10.72		
JHF-S7	12.31	11.65	10.74	8.54	7.53	6.55	6.26	5.49	5.15	5.41 / 10.74		
JHF-S8	11.74	11.13	10.51	8.07	7.22	6.35	6.15	5.56	5.24	5.19 / 10.23		
JHF-S9	11.77	11.77	10.56	8.03	7.23	6.37	6.17	5.57	5.25	5.21 / 10.25		
JHF-S10	11.87	10.52	10.25	7.72	7.57	6.63	6.19	5.67	5.38	5.20 / 9.77		
JHF-S11	11.77	11.35	9.98	8.02	7.72	6.84	6.32	5.80	5.49	5.52 / 10.13		
JHF-S12	12.03	11.27	9.68	8.08	7.64	6.84	6.39	5.83	5.58	5.64 / 10.27		
JHF-S13	7.57	7.57	7.41	6.91	6.16	5.40	4.82	4.38	3.89	3.17 / 8.10		
JHF-S14	7.65	7.65	7.45	6.92	6.22	5.45	4.82	4.23	3.89	3.24 / 7.92		
JHF-S15	7.69	7.69	7.45	6.94	6.26	5.48	4.81	4.29	3.90	3.17 / 7.89		
JHF-S16	8.12	8.12	7.54	7.34	6.59	5.92	4.99	4.26	4.05	3.74 / 7.93		
JHF-S17	8.18	8.18	7.56	7.34	6.63	5.91	4.98	4.14	4.08	3.71 / 7.78		
JHF-S18	8.18	8.18	7.60	7.51	6.73	5.97	4.99	4.13	4.10	3.62 / 7.67		
GHLC-S1	12.18	12.18	10.19	8.94	7.19	6.76	6.00	5.30	4.87	6.19 / 11.40		

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、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-S2	12.05	12.05	10.21	8.91	7.18	6.80	6.08	5.29	4.80	6.13 / 11.38
GHLC-S3	12.07	12.07	10.39	8.92	7.30	6.55	6.00	5.29	4.84	6.18 / 11.32
GHLC-S4	12.44	12.44	10.50	8.86	7.39	6.30	6.00	5.43	4.93	6.02 / 11.43
GHLC-S5	12.45	12.45	10.51	8.84	7.37	6.28	6.04	5.43	4.94	6.00 / 11.39
GHLC-S6	12.74	12.74	10.73	8.97	7.54	6.61	6.12	5.52	5.03	5.90 / 11.35
GHLC-S7	12.62	12.62	10.69	8.94	7.55	6.62	6.14	5.47	5.00	5.92 / 11.39
GHLC-S8	12.66	12.66	10.64	8.94	7.50	6.64	6.18	5.46	5.01	5.88 / 11.35
GHLC-S9	12.60	12.60	10.68	8.96	7.54	6.65	6.20	5.45	5.00	5.90 / 11.35
GHLC-S10	12.63	12.63	10.69	8.98	7.55	6.71	6.20	5.45	5.02	5.86 / 11.31

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。