

P S J 予測統計値  
(平均値)

2010年 4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、ゴールドマン・サックス、モリガン・スタンレー、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	13.36	12.46	10.50	9.20	8.35	7.70	7.19	6.70	6.44	6.17 / 10.32		
JHF-2	13.28	12.45	10.45	9.21	8.33	7.67	7.18	6.69	6.43	6.14 / 10.26		
JHF-3	13.43	12.58	10.55	9.24	8.39	7.72	7.22	6.72	6.46	6.27 / 10.40		
JHF-4	13.65	12.72	10.69	9.36	8.43	7.74	7.23	6.73	6.46	6.48 / 10.36		
JHF-5	14.02	13.11	10.95	9.56	8.57	7.87	7.31	6.76	6.49	6.73 / 10.71		
JHF-6	13.76	12.89	10.76	9.40	8.45	7.80	7.26	6.73	6.47	6.37 / 10.54		
JHF-7	12.97	12.15	10.15	8.99	8.19	7.60	7.14	6.69	6.44	5.88 / 10.06		
JHF-8	13.75	12.84	10.69	9.30	8.42	7.75	7.24	6.74	6.49	6.25 / 10.48		
JHF-9	13.14	12.28	10.25	9.02	8.24	7.64	7.17	6.71	6.46	5.95 / 10.15		
JHF-10	12.60	11.81	9.88	8.82	8.08	7.51	7.10	6.68	6.44	5.74 / 9.89		
JHF-11	13.10	12.33	10.25	9.05	8.25	7.63	7.18	6.73	6.49	6.00 / 10.33		
JHF-12	13.02	12.20	10.14	8.97	8.19	7.58	7.15	6.71	6.47	5.88 / 10.24		
JHF-13	12.88	12.06	10.10	8.92	8.17	7.57	7.15	6.72	6.49	5.87 / 10.29		
JHF-14	12.55	11.76	9.84	8.76	8.07	7.50	7.11	6.70	6.48	5.82 / 10.00		
JHF-15	13.97	13.09	10.84	9.44	8.51	7.80	7.31	6.80	6.55	6.54 / 10.91		
JHF-16	14.62	13.72	11.30	9.78	8.71	7.96	7.40	6.85	6.58	7.30 / 11.22		
JHF-17	14.18	13.30	10.95	9.56	8.58	7.92	7.39	6.86	6.60	6.64 / 11.03		
JHF-18	13.84	13.01	10.69	9.36	8.45	7.80	7.31	6.82	6.57	6.42 / 10.75		
JHF-19	13.05	12.22	10.13	8.97	8.22	7.63	7.21	6.77	6.54	6.15 / 10.09		
JHF-20	13.19	12.39	10.24	9.04	8.27	7.68	7.25	6.81	6.58	6.26 / 10.23		
JHF-21	13.71	12.84	10.54	9.21	8.39	7.76	7.31	6.85	6.61	6.48 / 10.58		
JHF-22	13.76	12.89	10.53	9.25	8.41	7.77	7.33	6.88	6.64	6.56 / 10.72		
JHF-23	14.49	13.59	11.01	9.57	8.59	7.91	7.43	6.92	6.66	6.81 / 11.14		
JHF-24	14.16	13.22	10.75	9.39	8.51	7.86	7.40	6.92	6.66	6.60 / 11.04		
JHF-25	14.14	13.21	10.76	9.34	8.50	7.85	7.40	6.92	6.67	6.60 / 10.94		
JHF-26	14.67	13.70	11.07	9.53	8.63	7.94	7.45	6.95	6.69	6.92 / 10.99		
JHF-27	14.20	13.31	10.78	9.35	8.54	7.89	7.43	6.96	6.71	6.64 / 10.81		
JHF-28	13.33	12.46	10.15	9.04	8.32	7.75	7.35	6.92	6.69	6.33 / 10.29		
JHF-29	13.14	12.23	10.02	8.93	8.28	7.71	7.34	6.94	6.71	6.27 / 10.11		
JHF-30	12.75	11.91	9.83	8.81	8.21	7.67	7.32	6.94	6.72	6.24 / 9.90		
JHF-31	12.55	11.72	9.68	8.74	8.15	7.64	7.32	6.94	6.73	6.13 / 9.74		
JHF-32	12.93	12.03	9.93	8.92	8.27	7.73	7.39	7.00	6.78	6.19 / 10.07		
JHF-33	12.54	11.68	9.68	8.80	8.19	7.67	7.36	6.99	6.77	6.11 / 9.80		
JHF-34	12.65	11.74	9.74	8.84	8.22	7.72	7.40	7.03	6.81	6.06 / 9.95		
JHF-35	11.37	10.53	8.99	8.29	7.85	7.48	7.24	6.93	6.74	5.65 / 9.61		
GHLC-1	12.21	11.56	10.46	9.01	7.72	6.71	5.96	5.14	4.79	5.57 / 9.79		
GHLC-2	12.26	11.66	10.44	8.92	7.67	6.65	5.95	5.17	4.84	5.77 / 9.62		
GHLC-3	12.33	11.67	10.45	8.92	7.62	6.64	5.97	5.21	4.89	5.65 / 9.47		
GHLC-4	12.31	11.75	10.41	8.84	7.58	6.62	6.00	5.27	4.98	5.95 / 9.66		
GHLC-5	12.29	11.73	10.47	8.87	7.59	6.65	6.04	5.34	5.06	5.93 / 9.67		
GHLC-6	12.42	11.85	10.45	8.87	7.61	6.69	6.09	5.40	5.12	5.87 / 9.47		
GHLC-7	12.41	11.80	10.40	8.82	7.54	6.65	6.06	5.38	5.10	5.81 / 9.08		
GHLC-8	12.39	11.83	10.42	8.76	7.55	6.66	6.08	5.43	5.15	5.81 / 9.21		
GHLC-9	12.28	11.71	10.19	8.59	7.42	6.60	6.04	5.40	5.15	5.72 / 9.04		
GHLC-10	12.16	11.63	10.06	8.44	7.33	6.55	6.01	5.41	5.16	5.62 / 8.92		
GHLC-11	12.01	11.49	9.83	8.32	7.22	6.51	6.01	5.45	5.21	5.30 / 9.13		
GHLC-12	11.84	11.32	9.57	8.14	7.12	6.47	6.00	5.48	5.25	5.33 / 8.68		
GHLC-13	11.93	11.41	9.68	8.18	7.16	6.49	6.01	5.49	5.27	5.45 / 8.46		
GHLC-14	12.03	11.47	9.78	8.28	7.22	6.52	6.04	5.48	5.25	5.24 / 8.64		
GHLC-15	12.00	11.41	9.71	8.21	7.19	6.51	6.03	5.48	5.26	5.29 / 8.64		
GHLC-16	12.01	11.44	9.66	8.21	7.19	6.51	6.04	5.51	5.29	5.39 / 8.55		

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、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、  
バークレイズ・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-17	11.98	11.45	9.66	8.20	7.20	6.53	6.05	5.52	5.30	5.27 /	8.60
GHLC-18	11.93	11.36	9.64	8.16	7.21	6.54	6.06	5.54	5.31	5.29 /	8.49
GHLC-19	11.90	11.32	9.55	8.16	7.17	6.51	6.05	5.53	5.30	5.26 /	8.46
GHLC-20	11.97	11.37	9.55	8.15	7.28	6.59	6.12	5.60	5.36	5.22 /	8.60
GHLC-21	12.03	11.42	9.55	8.23	7.32	6.63	6.16	5.65	5.42	5.36 /	8.63
GHLC-22	12.14	11.54	9.68	8.29	7.35	6.65	6.17	5.64	5.41	5.48 /	8.82
GHLC-23	12.22	11.59	9.73	8.30	7.40	6.69	6.19	5.67	5.43	5.40 /	8.87
GHLC-24	12.17	11.58	9.64	8.30	7.40	6.71	6.22	5.70	5.46	5.37 /	8.93
GHLC-25	12.04	11.39	9.49	8.21	7.34	6.70	6.20	5.69	5.45	5.36 /	8.90
GHLC-26	11.82	11.18	9.34	8.04	7.22	6.59	6.13	5.65	5.43	5.23 /	8.58
GHLC-27	11.15	10.45	8.82	7.80	7.08	6.48	6.07	5.65	5.43	5.08 /	8.69
GHLC-28	11.71	11.07	9.18	7.99	7.21	6.57	6.13	5.66	5.43	5.31 /	8.70
GHLC-29	11.03	10.39	8.74	7.80	7.05	6.46	6.06	5.64	5.42	5.01 /	8.68
GHLC-30	10.89	10.18	8.67	7.72	7.02	6.42	6.04	5.62	5.42	5.02 /	8.68
GHLC-31	10.68	10.04	8.56	7.59	6.94	6.37	6.01	5.61	5.40	4.92 /	8.50
GHLC-32	10.47	9.86	8.40	7.54	6.88	6.34	6.00	5.62	5.42	4.88 /	8.39
GHLC-33	10.86	10.18	8.63	7.68	6.98	6.41	6.04	5.63	5.42	5.03 /	8.52
GHLC-34	10.54	9.86	8.44	7.57	6.88	6.34	6.00	5.61	5.42	4.98 /	8.33
GHLC-35	10.66	10.01	8.49	7.57	6.90	6.35	5.99	5.61	5.41	4.92 /	8.33
GHLC-36	11.13	10.49	8.80	7.79	7.06	6.46	6.06	5.64	5.42	5.09 /	8.52
GHLC-37	11.06	10.37	8.70	7.74	7.00	6.41	6.03	5.62	5.41	5.04 /	8.42
GHLC-38	11.44	10.70	8.99	7.90	7.15	6.51	6.09	5.66	5.43	5.22 /	8.57
GHLC-39	11.22	10.51	8.85	7.80	7.07	6.46	6.06	5.64	5.41	5.17 /	8.43
GHLC-40	11.80	11.06	9.21	8.05	7.26	6.59	6.14	5.68	5.45	5.50 /	8.70
GHLC-41	11.36	10.61	8.87	7.86	7.10	6.50	6.07	5.65	5.43	5.15 /	8.45
GHLC-42	11.76	10.98	9.17	8.06	7.24	6.59	6.13	5.67	5.44	5.43 /	8.65
GHLC-43	12.21	11.42	9.48	8.25	7.40	6.70	6.20	5.71	5.47	5.76 /	8.81
GHLC-44	12.92	12.07	9.98	8.63	7.68	6.89	6.33	5.77	5.51	6.05 /	9.11
GHLC-45	12.66	11.84	9.80	8.45	7.54	6.80	6.27	5.73	5.48	5.93 /	8.88
GHLC-46	12.81	11.94	9.85	8.52	7.58	6.85	6.29	5.75	5.49	5.96 /	8.90
GHLC-47	12.85	12.01	9.90	8.52	7.58	6.86	6.30	5.75	5.49	5.95 /	8.85
GHLC-48	12.12	11.33	9.32	8.12	7.30	6.68	6.18	5.70	5.45	5.50 /	8.47
GHLC-49	12.18	11.34	9.34	8.15	7.30	6.68	6.17	5.69	5.46	5.54 /	8.41
GHLC-50	12.92	12.02	9.85	8.54	7.57	6.86	6.30	5.75	5.49	5.93 /	8.88
GHLC-51	12.46	11.62	9.51	8.28	7.37	6.72	6.21	5.71	5.47	5.73 /	8.50
GHLC-52	12.04	11.23	9.29	8.10	7.25	6.62	6.15	5.69	5.45	5.53 /	8.29
GHLC-53	12.30	11.45	9.41	8.21	7.33	6.69	6.19	5.71	5.46	5.60 /	8.51
JHF-S1	12.18	11.62	10.21	8.80	7.64	6.73	6.12	5.40	5.11	5.70 /	9.16
JHF-S2	12.12	11.58	10.19	8.80	7.62	6.71	6.10	5.40	5.10	5.69 /	9.02
JHF-S3	12.13	11.55	10.16	8.78	7.63	6.72	6.11	5.40	5.10	5.73 /	8.91
JHF-S4	12.02	11.43	9.97	8.53	7.42	6.62	6.07	5.44	5.18	5.51 /	8.76
JHF-S5	11.82	11.28	9.72	8.28	7.26	6.53	6.02	5.44	5.19	5.36 /	8.55
JHF-S6	11.90	11.36	9.80	8.39	7.30	6.57	6.04	5.46	5.22	5.40 /	8.55
JHF-S7	11.91	11.33	9.75	8.36	7.28	6.55	6.04	5.45	5.21	5.38 /	8.50
JHF-S8	11.50	10.99	9.28	7.89	7.03	6.42	5.98	5.50	5.29	5.18 /	8.07
JHF-S9	11.51	11.00	9.28	7.95	7.03	6.42	5.99	5.51	5.29	5.19 /	8.08
JHF-S10	11.43	10.82	9.05	7.85	7.06	6.47	6.07	5.62	5.40	5.16 /	8.20
JHF-S11	11.85	11.21	9.32	8.08	7.24	6.59	6.15	5.66	5.44	5.46 /	8.60
JHF-S12	12.02	11.34	9.44	8.16	7.32	6.65	6.19	5.71	5.48	5.59 /	8.71
JHF-S13	7.72	7.45	6.72	5.97	5.33	4.83	4.46	3.98	3.75	2.85 /	8.14
JHF-S14	7.69	7.44	6.68	5.96	5.34	4.83	4.46	3.99	3.76	2.81 /	7.97
JHF-S15	7.69	7.43	6.69	5.99	5.35	4.85	4.47	4.00	3.78	2.79 /	7.93
JHF-S16	8.18	7.98	7.14	6.32	5.66	5.11	4.70	4.17	3.93	3.16 /	7.99
JHF-S17	8.16	7.89	7.08	6.30	5.63	5.07	4.68	4.14	3.92	3.13 /	7.83
JHF-S18	8.16	7.91	7.14	6.30	5.64	5.09	4.68	4.14	3.92	3.13 /	7.74

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、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、バークレイズ・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		
GHLC-S1	11.95	11.34	10.12	8.79	7.64	6.72	6.01	5.21	4.87	6.14 / 9.86	
GHLC-S2	11.83	11.29	9.98	8.72	7.59	6.68	5.99	5.21	4.87	6.08 / 9.88	
GHLC-S3	11.92	11.30	10.06	8.75	7.62	6.69	6.00	5.23	4.89	6.17 / 9.81	
GHLC-S4	12.02	11.43	10.18	8.81	7.65	6.70	6.06	5.31	5.00	5.98 / 9.78	
GHLC-S5	12.03	11.45	10.08	8.77	7.63	6.68	6.05	5.30	4.98	5.95 / 9.68	
GHLC-S6	12.16	11.58	10.30	8.87	7.72	6.77	6.12	5.37	5.05	5.86 / 9.42	
GHLC-S7	12.11	11.55	10.29	8.87	7.71	6.76	6.12	5.36	5.05	5.88 / 9.44	
GHLC-S8	12.10	11.55	10.24	8.88	7.71	6.76	6.11	5.36	5.04	5.86 / 9.41	
GHLC-S9	12.10	11.54	10.20	8.84	7.69	6.74	6.11	5.36	5.04	5.87 / 9.37	
GHLC-S10	12.12	11.52	10.20	8.87	7.70	6.75	6.11	5.36	5.05	5.84 / 9.34	

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。