

P S J 予測統計値
(平均値)

2010年 7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、住友銀行・スタンレー・MUFG、クレディ・スイス、ドイツ、JPモルガン・バンク・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	13.44	12.65	11.12	9.81	8.79	8.02	7.41	6.80	6.52	6.73 / 10.93		
JHF-2	13.44	12.68	11.07	9.77	8.77	8.00	7.39	6.80	6.51	6.69 / 10.88		
JHF-3	13.56	12.75	11.20	9.86	8.82	8.04	7.42	6.80	6.52	6.78 / 11.07		
JHF-4	13.73	12.95	11.33	9.96	8.89	8.08	7.45	6.82	6.53	7.09 / 11.01		
JHF-5	14.18	13.32	11.66	10.19	9.07	8.20	7.57	6.87	6.56	7.39 / 11.40		
JHF-6	13.95	13.10	11.44	10.05	8.94	8.12	7.51	6.84	6.55	7.01 / 11.20		
JHF-7	13.14	12.36	10.84	9.58	8.60	7.90	7.33	6.78	6.50	6.29 / 10.72		
JHF-8	13.86	13.04	11.38	9.98	8.89	8.09	7.47	6.84	6.55	6.88 / 11.15		
JHF-9	13.29	12.56	10.89	9.63	8.63	7.93	7.36	6.79	6.52	6.27 / 10.81		
JHF-10	12.73	11.98	10.52	9.27	8.43	7.78	7.26	6.75	6.50	5.95 / 10.49		
JHF-11	13.26	12.53	10.91	9.64	8.64	7.92	7.37	6.81	6.54	6.29 / 10.95		
JHF-12	13.13	12.41	10.85	9.52	8.58	7.87	7.33	6.79	6.53	6.30 / 10.84		
JHF-13	12.98	12.27	10.70	9.45	8.55	7.86	7.33	6.80	6.54	6.24 / 10.91		
JHF-14	12.68	11.97	10.49	9.25	8.42	7.75	7.26	6.77	6.53	6.17 / 10.58		
JHF-15	14.03	13.26	11.56	10.09	8.96	8.12	7.52	6.88	6.60	7.14 / 11.60		
JHF-16	14.73	13.89	12.08	10.47	9.24	8.31	7.63	6.93	6.62	7.77 / 11.94		
JHF-17	14.27	13.45	11.73	10.19	9.04	8.23	7.60	6.94	6.65	7.24 / 11.74		
JHF-18	13.97	13.18	11.47	10.00	8.89	8.12	7.51	6.90	6.62	7.04 / 11.43		
JHF-19	13.11	12.44	10.77	9.47	8.57	7.89	7.36	6.84	6.58	6.49 / 10.70		
JHF-20	13.29	12.61	10.92	9.61	8.63	7.96	7.40	6.87	6.62	6.63 / 10.85		
JHF-21	13.76	13.02	11.21	9.80	8.77	8.04	7.48	6.90	6.64	6.85 / 11.22		
JHF-22	13.82	13.06	11.26	9.82	8.79	8.04	7.49	6.93	6.66	6.94 / 11.34		
JHF-23	14.59	13.74	11.82	10.28	9.07	8.21	7.62	6.98	6.70	7.48 / 11.83		
JHF-24	14.18	13.43	11.55	10.00	8.93	8.14	7.58	6.97	6.70	7.10 / 11.71		
JHF-25	14.25	13.43	11.54	9.97	8.90	8.13	7.57	6.98	6.70	7.07 / 11.61		
JHF-26	14.67	13.88	11.87	10.23	9.05	8.23	7.62	7.00	6.72	7.54 / 11.65		
JHF-27	14.27	13.49	11.48	9.99	8.91	8.16	7.58	6.99	6.72	6.99 / 11.46		
JHF-28	13.43	12.67	10.79	9.52	8.62	7.97	7.46	6.95	6.70	6.51 / 10.88		
JHF-29	13.22	12.45	10.66	9.39	8.56	7.93	7.43	6.96	6.71	6.43 / 10.69		
JHF-30	12.86	12.12	10.44	9.22	8.47	7.87	7.41	6.96	6.72	6.38 / 10.44		
JHF-31	12.68	11.96	10.22	9.15	8.41	7.83	7.39	6.95	6.72	6.30 / 10.25		
JHF-32	12.96	12.28	10.47	9.30	8.53	7.92	7.46	7.01	6.77	6.32 / 10.61		
JHF-33	12.64	11.93	10.26	9.16	8.42	7.85	7.43	7.00	6.77	6.23 / 10.32		
JHF-34	12.69	11.95	10.27	9.17	8.48	7.89	7.48	7.05	6.81	6.25 / 10.54		
JHF-35	11.46	10.82	9.36	8.55	8.02	7.59	7.29	6.95	6.74	5.84 / 9.66		
JHF-36	11.25	10.61	9.23	8.46	7.95	7.54	7.25	6.93	6.73	5.78 / 9.58		
JHF-37	11.31	10.63	9.25	8.42	7.96	7.55	7.26	6.93	6.73	5.78 / 9.64		
JHF-38	11.09	10.43	9.09	8.35	7.89	7.52	7.25	6.93	6.73	5.66 / 9.62		
GHLC-1	12.28	11.73	10.96	9.74	8.34	7.15	6.24	5.25	4.81	5.27 / 10.53		
GHLC-2	12.38	11.79	11.05	9.72	8.30	7.14	6.26	5.30	4.88	5.53 / 10.34		
GHLC-3	12.40	11.77	10.95	9.63	8.25	7.06	6.24	5.32	4.92	5.75 / 10.08		
GHLC-4	12.46	11.90	11.04	9.67	8.28	7.08	6.28	5.40	5.02	6.06 / 10.29		
GHLC-5	12.43	11.89	11.07	9.66	8.24	7.11	6.32	5.47	5.10	6.02 / 10.30		
GHLC-6	12.51	11.98	11.12	9.68	8.25	7.14	6.36	5.52	5.16	6.31 / 10.07		
GHLC-7	12.54	11.94	11.11	9.63	8.17	7.08	6.32	5.49	5.14	6.24 / 9.69		
GHLC-8	12.56	11.99	11.04	9.59	8.18	7.09	6.35	5.53	5.19	6.40 / 9.78		
GHLC-9	12.34	11.86	10.91	9.40	8.00	6.97	6.27	5.50	5.19	6.37 / 9.52		
GHLC-10	12.27	11.72	10.76	9.25	7.90	6.90	6.23	5.49	5.19	6.43 / 9.48		
GHLC-11	12.09	11.58	10.48	8.99	7.73	6.81	6.21	5.52	5.24	6.08 / 9.62		
GHLC-12	11.93	11.44	10.27	8.78	7.55	6.73	6.17	5.52	5.27	5.92 / 9.09		
GHLC-13	12.03	11.52	10.36	8.88	7.62	6.77	6.19	5.54	5.29	5.89 / 9.45		

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-14	12.02	11.50	10.43	8.91	7.67	6.81	6.21	5.53	5.26	5.82 / 9.14		
GHLC-15	12.01	11.46	10.33	8.91	7.63	6.79	6.20	5.53	5.28	5.87 / 9.14		
GHLC-16	11.98	11.52	10.35	8.89	7.60	6.79	6.20	5.54	5.28	5.91 / 9.14		
GHLC-17	12.02	11.52	10.41	8.90	7.64	6.81	6.24	5.59	5.32	5.97 / 9.10		
GHLC-18	12.02	11.52	10.29	8.85	7.65	6.82	6.25	5.60	5.35	5.97 / 8.92		
GHLC-19	11.96	11.40	10.24	8.76	7.60	6.78	6.22	5.58	5.33	5.91 / 8.87		
GHLC-20	12.01	11.48	10.24	8.77	7.66	6.87	6.28	5.64	5.39	5.65 / 9.02		
GHLC-21	12.02	11.53	10.23	8.80	7.69	6.89	6.32	5.69	5.43	5.80 / 9.03		
GHLC-22	12.14	11.64	10.37	8.86	7.75	6.93	6.34	5.69	5.44	5.94 / 9.28		
GHLC-23	12.25	11.67	10.39	8.95	7.79	6.96	6.36	5.72	5.46	5.94 / 9.27		
GHLC-24	12.21	11.69	10.33	8.87	7.80	7.00	6.40	5.76	5.50	5.86 / 9.38		
GHLC-25	12.04	11.49	10.19	8.73	7.72	6.98	6.39	5.77	5.51	5.84 / 9.37		
GHLC-26	11.83	11.29	9.97	8.60	7.57	6.84	6.28	5.70	5.45	5.58 / 8.93		
GHLC-27	11.15	10.60	9.35	8.24	7.39	6.73	6.22	5.71	5.48	5.31 / 9.10		
GHLC-28	11.82	11.21	9.83	8.51	7.55	6.85	6.29	5.72	5.48	5.59 / 9.12		
GHLC-29	11.07	10.53	9.23	8.19	7.36	6.70	6.20	5.71	5.48	5.32 / 9.11		
GHLC-30	10.94	10.37	9.15	8.14	7.33	6.67	6.18	5.70	5.47	5.40 / 9.14		
GHLC-31	10.79	10.20	8.99	8.01	7.23	6.61	6.14	5.68	5.46	5.24 / 8.95		
GHLC-32	10.57	10.00	8.83	7.89	7.16	6.57	6.13	5.68	5.47	5.04 / 8.84		
GHLC-33	10.88	10.32	9.11	8.07	7.28	6.66	6.17	5.69	5.47	5.23 / 9.00		
GHLC-34	10.63	10.07	8.85	7.90	7.18	6.56	6.13	5.68	5.47	5.13 / 8.77		
GHLC-35	10.75	10.17	8.97	8.00	7.22	6.59	6.14	5.70	5.47	5.21 / 8.79		
GHLC-36	11.27	10.67	9.33	8.27	7.42	6.72	6.23	5.74	5.50	5.42 / 9.01		
GHLC-37	11.11	10.51	9.22	8.21	7.35	6.68	6.19	5.72	5.48	5.34 / 8.93		
GHLC-38	11.50	10.88	9.54	8.37	7.49	6.80	6.26	5.74	5.49	5.48 / 9.09		
GHLC-39	11.35	10.67	9.36	8.25	7.41	6.72	6.22	5.72	5.47	5.42 / 8.97		
GHLC-40	11.86	11.19	9.77	8.60	7.63	6.89	6.33	5.77	5.50	5.85 / 9.27		
GHLC-41	11.44	10.80	9.44	8.33	7.46	6.79	6.24	5.73	5.50	5.52 / 9.02		
GHLC-42	11.86	11.15	9.76	8.59	7.63	6.89	6.32	5.76	5.51	5.95 / 9.25		
GHLC-43	12.28	11.58	10.09	8.83	7.81	7.02	6.41	5.80	5.53	6.26 / 9.45		
GHLC-44	12.98	12.22	10.68	9.27	8.13	7.23	6.56	5.87	5.57	6.56 / 9.78		
GHLC-45	12.74	12.00	10.42	9.06	7.97	7.13	6.49	5.83	5.54	6.38 / 9.57		
GHLC-46	12.89	12.15	10.55	9.17	8.03	7.17	6.52	5.85	5.55	6.43 / 9.56		
GHLC-47	12.92	12.18	10.61	9.17	8.05	7.19	6.56	5.86	5.56	6.41 / 9.54		
GHLC-48	12.26	11.53	9.99	8.70	7.71	6.96	6.41	5.79	5.52	5.91 / 9.09		
GHLC-49	12.27	11.57	10.02	8.69	7.71	6.97	6.40	5.80	5.53	6.02 / 9.04		
GHLC-50	13.00	12.17	10.57	9.13	8.03	7.17	6.55	5.85	5.55	6.36 / 9.59		
GHLC-51	12.54	11.78	10.19	8.86	7.80	7.02	6.44	5.80	5.53	6.12 / 9.17		
GHLC-52	12.17	11.41	9.89	8.63	7.66	6.92	6.35	5.77	5.51	5.91 / 8.93		
GHLC-53	12.43	11.71	10.13	8.78	7.77	7.00	6.41	5.80	5.53	6.07 / 9.19		
JHF-S1	12.28	11.71	10.75	9.50	8.26	7.18	6.41	5.53	5.15	6.64 / 9.72		
JHF-S2	12.21	11.67	10.73	9.51	8.22	7.14	6.38	5.51	5.14	6.63 / 9.54		
JHF-S3	12.26	11.68	10.71	9.48	8.22	7.16	6.39	5.52	5.14	6.65 / 9.55		
JHF-S4	12.08	11.54	10.52	9.24	7.98	6.99	6.31	5.54	5.22	6.30 / 9.31		
JHF-S5	11.94	11.43	10.32	8.99	7.78	6.86	6.24	5.51	5.23	6.04 / 9.06		
JHF-S6	11.96	11.46	10.42	9.08	7.84	6.90	6.27	5.54	5.24	6.08 / 9.07		
JHF-S7	11.98	11.45	10.38	9.03	7.82	6.88	6.26	5.53	5.24	6.06 / 9.01		
JHF-S8	11.57	11.14	9.99	8.56	7.45	6.70	6.17	5.56	5.32	5.66 / 8.51		
JHF-S9	11.61	11.12	9.93	8.57	7.45	6.71	6.17	5.56	5.32	5.67 / 8.53		
JHF-S10	11.51	11.03	9.77	8.37	7.42	6.75	6.23	5.67	5.45	5.51 / 8.67		
JHF-S11	11.98	11.42	10.09	8.70	7.65	6.91	6.35	5.75	5.50	5.85 / 9.24		
JHF-S12	12.14	11.53	10.13	8.79	7.73	6.97	6.39	5.78	5.53	5.99 / 9.33		
JHF-S13	7.62	7.44	6.94	6.25	5.56	4.99	4.58	4.07	3.79	2.82 / 8.76		
JHF-S14	7.63	7.42	6.90	6.22	5.52	4.96	4.54	4.03	3.75	2.81 / 8.57		
JHF-S15	7.60	7.43	6.88	6.22	5.53	4.98	4.55	4.04	3.77	2.80 / 8.51		

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-S16	8.08	7.91	7.34	6.59	5.86	5.25	4.78	4.17	3.91	3.14	8.54
JHF-S17	8.10	7.85	7.34	6.56	5.85	5.23	4.77	4.16	3.90	3.10	8.42
JHF-S18	8.08	7.90	7.31	6.58	5.87	5.23	4.78	4.17	3.92	3.10	8.32
GHLC-S1	12.02	11.43	10.52	9.39	8.19	7.12	6.29	5.32	4.89	6.67	10.41
GHLC-S2	11.95	11.36	10.45	9.29	8.13	7.08	6.27	5.32	4.90	6.73	10.48
GHLC-S3	12.02	11.39	10.49	9.35	8.18	7.11	6.29	5.34	4.92	6.72	10.45
GHLC-S4	12.15	11.55	10.67	9.47	8.22	7.14	6.34	5.43	5.01	6.83	10.43
GHLC-S5	12.07	11.54	10.62	9.43	8.20	7.12	6.32	5.41	5.01	6.87	10.34
GHLC-S6	12.24	11.69	10.74	9.53	8.31	7.20	6.40	5.48	5.08	6.89	10.00
GHLC-S7	12.20	11.63	10.79	9.53	8.30	7.20	6.40	5.48	5.08	6.88	9.99
GHLC-S8	12.23	11.70	10.79	9.53	8.31	7.21	6.40	5.48	5.09	6.86	10.01
GHLC-S9	12.24	11.68	10.74	9.55	8.29	7.20	6.39	5.49	5.08	6.87	9.97
GHLC-S10	12.18	11.66	10.69	9.54	8.29	7.19	6.39	5.48	5.08	6.83	9.90

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。