

P S J 予測統計値
(平均値)

2010年 9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、三井住友銀行、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-1	14.03	13.02	11.63	10.25	9.10	8.22	7.56	6.84	6.52	7.13 / 11.44
JHF-2	13.98	12.97	11.60	10.20	9.06	8.20	7.53	6.83	6.52	7.06 / 11.41
JHF-3	14.13	13.12	11.73	10.32	9.13	8.25	7.59	6.86	6.54	7.37 / 11.56
JHF-4	14.29	13.30	11.87	10.44	9.21	8.29	7.61	6.87	6.54	7.70 / 11.50
JHF-5	14.72	13.68	12.20	10.66	9.40	8.42	7.73	6.91	6.57	7.99 / 11.95
JHF-6	14.51	13.47	11.96	10.48	9.26	8.33	7.67	6.88	6.56	7.52 / 11.75
JHF-7	13.61	12.67	11.30	9.93	8.87	8.08	7.48	6.81	6.52	6.59 / 11.21
JHF-8	14.43	13.41	11.90	10.41	9.21	8.30	7.62	6.88	6.57	7.36 / 11.71
JHF-9	13.76	12.81	11.44	10.03	8.93	8.13	7.52	6.84	6.55	6.69 / 11.31
JHF-10	13.17	12.30	10.96	9.68	8.69	7.97	7.38	6.79	6.52	6.33 / 11.00
JHF-11	13.70	12.82	11.41	10.06	8.92	8.13	7.50	6.84	6.56	6.60 / 11.49
JHF-12	13.58	12.71	11.28	9.90	8.85	8.08	7.47	6.83	6.55	6.65 / 11.33
JHF-13	13.41	12.53	11.20	9.84	8.81	8.05	7.45	6.84	6.56	6.53 / 11.44
JHF-14	13.06	12.23	10.90	9.63	8.67	7.94	7.38	6.81	6.55	6.41 / 11.05
JHF-15	14.51	13.57	12.13	10.59	9.30	8.37	7.67	6.94	6.62	7.76 / 12.12
JHF-16	15.16	14.17	12.59	10.96	9.61	8.56	7.81	6.99	6.65	8.12 / 12.53
JHF-17	14.66	13.70	12.22	10.66	9.38	8.45	7.77	6.99	6.67	7.79 / 12.29
JHF-18	14.36	13.48	11.96	10.47	9.21	8.33	7.67	6.95	6.65	7.58 / 11.98
JHF-19	13.51	12.64	11.24	9.88	8.83	8.09	7.49	6.89	6.61	6.82 / 11.20
JHF-20	13.67	12.81	11.37	9.98	8.90	8.15	7.54	6.92	6.64	7.04 / 11.38
JHF-21	14.14	13.24	11.71	10.25	9.07	8.26	7.62	6.96	6.67	7.38 / 11.74
JHF-22	14.18	13.30	11.78	10.24	9.08	8.26	7.63	6.97	6.68	7.46 / 11.86
JHF-23	14.89	14.02	12.37	10.73	9.41	8.44	7.77	7.03	6.72	8.06 / 12.38
JHF-24	14.53	13.66	12.07	10.51	9.24	8.37	7.72	7.03	6.72	7.62 / 12.24
JHF-25	14.56	13.62	12.06	10.44	9.22	8.35	7.71	7.02	6.73	7.57 / 12.11
JHF-26	15.03	14.09	12.41	10.76	9.40	8.47	7.78	7.05	6.73	8.14 / 12.19
JHF-27	14.55	13.66	12.05	10.46	9.22	8.38	7.73	7.04	6.75	7.58 / 11.99
JHF-28	13.72	12.88	11.30	9.87	8.86	8.17	7.58	7.00	6.73	6.84 / 11.35
JHF-29	13.48	12.68	11.10	9.78	8.79	8.11	7.55	7.00	6.73	6.70 / 11.13
JHF-30	13.07	12.31	10.84	9.54	8.69	8.04	7.51	7.00	6.74	6.72 / 10.89
JHF-31	12.86	12.13	10.63	9.39	8.61	7.99	7.48	7.00	6.75	6.52 / 10.69
JHF-32	13.18	12.43	10.88	9.63	8.76	8.10	7.57	7.06	6.80	6.61 / 11.06
JHF-33	12.81	12.08	10.62	9.44	8.62	8.01	7.51	7.03	6.79	6.43 / 10.74
JHF-34	12.86	12.12	10.64	9.47	8.67	8.05	7.56	7.08	6.84	6.43 / 10.94
JHF-35	11.61	10.93	9.62	8.77	8.17	7.70	7.34	6.97	6.76	6.05 / 9.69
JHF-36	11.40	10.72	9.48	8.61	8.09	7.66	7.32	6.98	6.77	6.00 / 9.60
JHF-37	11.44	10.82	9.55	8.64	8.11	7.68	7.34	6.99	6.78	6.05 / 9.66
JHF-38	11.20	10.56	9.35	8.57	8.03	7.64	7.32	6.98	6.78	5.92 / 9.66
JHF-39	10.90	10.23	9.14	8.40	7.94	7.58	7.30	6.99	6.79	5.77 / 9.59
JHF-40	10.51	9.89	8.91	8.21	7.81	7.54	7.26	6.96	6.77	5.67 / 9.53
GHLC-1	12.42	11.77	11.21	10.21	8.77	7.46	6.45	5.31	4.80	5.00 / 11.02
GHLC-2	12.48	11.90	11.22	10.17	8.74	7.44	6.45	5.35	4.87	5.40 / 10.79
GHLC-3	12.49	11.88	11.20	10.05	8.66	7.38	6.42	5.38	4.92	5.63 / 10.56
GHLC-4	12.62	12.02	11.34	10.20	8.72	7.41	6.47	5.47	5.03	5.93 / 10.73
GHLC-5	12.58	12.04	11.41	10.18	8.70	7.43	6.49	5.52	5.10	5.90 / 10.73
GHLC-6	12.69	12.14	11.44	10.22	8.70	7.44	6.54	5.59	5.17	6.23 / 10.45
GHLC-7	12.65	12.09	11.41	10.16	8.64	7.39	6.50	5.56	5.15	6.15 / 10.08
GHLC-8	12.64	12.06	11.37	10.13	8.60	7.39	6.51	5.60	5.19	6.31 / 10.16
GHLC-9	12.52	11.95	11.27	9.91	8.41	7.24	6.44	5.56	5.19	6.31 / 10.10
GHLC-10	12.38	11.87	11.09	9.73	8.28	7.15	6.39	5.55	5.20	6.46 / 9.85
GHLC-11	12.22	11.72	10.91	9.51	8.10	7.03	6.35	5.56	5.25	6.59 / 9.97

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-12	12.08	11.54	10.71	9.22	7.88	6.93	6.29	5.56	5.27	6.25 / 9.40	
GHLC-13	12.13	11.59	10.77	9.35	7.95	6.97	6.31	5.57	5.28	6.08 / 10.00	
GHLC-14	12.17	11.62	10.86	9.41	8.04	7.02	6.35	5.58	5.27	6.42 / 9.81	
GHLC-15	12.10	11.62	10.76	9.38	7.98	7.00	6.33	5.58	5.28	6.34 / 9.72	
GHLC-16	12.15	11.60	10.78	9.36	7.95	6.99	6.34	5.59	5.31	6.07 / 9.74	
GHLC-17	12.17	11.60	10.76	9.36	7.96	7.01	6.35	5.61	5.32	6.06 / 9.68	
GHLC-18	12.14	11.60	10.73	9.24	7.97	7.00	6.37	5.62	5.34	6.42 / 9.51	
GHLC-19	12.06	11.54	10.64	9.21	7.91	6.96	6.33	5.60	5.33	6.29 / 9.39	
GHLC-20	12.13	11.57	10.68	9.22	7.95	7.07	6.40	5.67	5.39	6.12 / 9.52	
GHLC-21	12.21	11.60	10.68	9.24	7.96	7.09	6.43	5.71	5.44	6.33 / 9.52	
GHLC-22	12.31	11.72	10.78	9.32	8.03	7.11	6.45	5.71	5.42	6.32 / 9.87	
GHLC-23	12.38	11.83	10.79	9.34	8.07	7.15	6.48	5.74	5.45	6.31 / 9.82	
GHLC-24	12.37	11.79	10.76	9.31	8.06	7.18	6.50	5.78	5.48	6.21 / 9.84	
GHLC-25	12.24	11.66	10.58	9.17	7.98	7.14	6.51	5.78	5.50	6.13 / 9.68	
GHLC-26	11.99	11.42	10.43	8.96	7.82	7.02	6.39	5.72	5.45	6.05 / 9.25	
GHLC-27	11.31	10.71	9.65	8.50	7.60	6.89	6.31	5.72	5.48	5.59 / 9.30	
GHLC-28	11.93	11.38	10.29	8.87	7.79	7.02	6.39	5.74	5.47	5.81 / 9.35	
GHLC-29	11.26	10.64	9.59	8.46	7.56	6.85	6.28	5.72	5.47	5.42 / 9.31	
GHLC-30	11.14	10.50	9.50	8.45	7.53	6.83	6.26	5.72	5.47	5.52 / 9.34	
GHLC-31	10.93	10.32	9.31	8.26	7.43	6.75	6.22	5.69	5.46	5.35 / 9.14	
GHLC-32	10.76	10.12	9.12	8.19	7.35	6.71	6.19	5.70	5.47	5.24 / 9.03	
GHLC-33	11.08	10.49	9.42	8.37	7.49	6.81	6.25	5.72	5.47	5.46 / 9.20	
GHLC-34	10.85	10.19	9.22	8.21	7.37	6.71	6.19	5.70	5.47	5.24 / 8.97	
GHLC-35	11.00	10.34	9.25	8.28	7.42	6.73	6.22	5.71	5.47	5.33 / 8.98	
GHLC-36	11.47	10.80	9.67	8.58	7.63	6.88	6.32	5.75	5.49	5.57 / 9.22	
GHLC-37	11.42	10.71	9.58	8.48	7.56	6.84	6.29	5.73	5.48	5.51 / 9.15	
GHLC-38	11.80	11.11	9.89	8.73	7.74	6.97	6.38	5.77	5.51	5.81 / 9.36	
GHLC-39	11.64	10.90	9.76	8.56	7.64	6.90	6.32	5.74	5.48	5.63 / 9.19	
GHLC-40	12.16	11.42	10.18	8.95	7.88	7.06	6.43	5.78	5.51	6.09 / 9.50	
GHLC-41	11.73	11.01	9.80	8.65	7.69	6.95	6.35	5.76	5.49	5.74 / 9.23	
GHLC-42	12.20	11.37	10.21	8.91	7.88	7.07	6.43	5.79	5.51	6.25 / 9.51	
GHLC-43	12.66	11.84	10.57	9.24	8.09	7.22	6.54	5.83	5.53	6.68 / 9.72	
GHLC-44	13.41	12.43	11.16	9.71	8.44	7.46	6.70	5.90	5.58	7.08 / 10.08	
GHLC-45	13.20	12.25	10.94	9.50	8.28	7.35	6.63	5.86	5.55	6.86 / 9.86	
GHLC-46	13.34	12.37	11.04	9.56	8.33	7.38	6.66	5.87	5.55	6.90 / 10.05	
GHLC-47	13.43	12.44	11.06	9.59	8.34	7.40	6.70	5.89	5.56	6.88 / 10.00	
GHLC-48	12.73	11.77	10.42	9.11	7.98	7.14	6.54	5.81	5.53	6.25 / 9.51	
GHLC-49	12.78	11.86	10.45	9.09	7.99	7.15	6.54	5.83	5.53	6.41 / 9.55	
GHLC-50	13.55	12.48	11.08	9.62	8.35	7.39	6.71	5.90	5.57	6.83 / 10.15	
GHLC-51	13.06	12.08	10.70	9.29	8.10	7.23	6.59	5.85	5.55	6.52 / 9.70	
GHLC-52	12.66	11.71	10.37	9.03	7.92	7.11	6.47	5.80	5.52	6.24 / 9.43	
GHLC-53	12.96	11.94	10.56	9.19	8.06	7.19	6.55	5.84	5.54	6.45 / 9.71	
JHF-S1	12.39	11.82	11.10	9.97	8.63	7.47	6.58	5.60	5.15	7.16 / 10.13	
JHF-S2	12.32	11.77	11.07	9.94	8.61	7.44	6.57	5.58	5.15	7.17 / 10.00	
JHF-S3	12.33	11.77	11.00	9.90	8.61	7.44	6.56	5.58	5.14	7.19 / 10.05	
JHF-S4	12.20	11.67	10.89	9.69	8.34	7.25	6.47	5.59	5.22	6.90 / 9.81	
JHF-S5	12.05	11.52	10.70	9.47	8.14	7.10	6.39	5.58	5.23	6.59 / 9.58	
JHF-S6	12.11	11.60	10.77	9.53	8.20	7.15	6.42	5.59	5.25	6.67 / 9.60	
JHF-S7	12.06	11.55	10.73	9.46	8.16	7.11	6.39	5.58	5.24	6.63 / 9.53	
JHF-S8	11.73	11.24	10.36	9.03	7.76	6.89	6.29	5.59	5.32	6.09 / 9.00	
JHF-S9	11.72	11.22	10.33	9.03	7.76	6.90	6.30	5.60	5.33	6.11 / 9.01	
JHF-S10	11.58	11.11	10.13	8.78	7.67	6.92	6.34	5.70	5.44	5.86 / 8.84	
JHF-S11	12.17	11.53	10.47	9.09	7.93	7.11	6.46	5.77	5.50	6.23 / 9.53	
JHF-S12	12.35	11.75	10.65	9.21	8.03	7.18	6.53	5.81	5.53	6.39 / 9.70	
JHF-S13	7.66	7.46	7.05	6.38	5.68	5.07	4.62	4.07	3.77	2.90 / 9.06	

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-S14	7.63	7.46	7.08	6.36	5.68	5.08	4.63	4.08	3.77	2.88 / 8.91
JHF-S15	7.68	7.46	7.10	6.40	5.70	5.09	4.64	4.09	3.79	2.87 / 8.84
JHF-S16	8.05	7.88	7.45	6.80	6.00	5.34	4.84	4.17	3.89	3.24 / 8.91
JHF-S17	8.09	7.86	7.46	6.79	6.00	5.31	4.82	4.16	3.88	3.18 / 8.74
JHF-S18	8.08	7.88	7.49	6.76	6.02	5.34	4.84	4.18	3.89	3.17 / 8.65
GHLC-S1	12.11	11.46	10.79	9.74	8.53	7.39	6.47	5.39	4.89	6.59 / 10.75
GHLC-S2	12.03	11.40	10.76	9.66	8.48	7.34	6.45	5.37	4.89	6.66 / 10.89
GHLC-S3	12.07	11.45	10.77	9.74	8.52	7.37	6.46	5.39	4.91	6.64 / 10.86
GHLC-S4	12.23	11.68	10.95	9.87	8.60	7.43	6.52	5.49	5.02	6.74 / 10.85
GHLC-S5	12.18	11.60	10.90	9.79	8.57	7.41	6.49	5.47	5.00	6.81 / 10.77
GHLC-S6	12.35	11.79	11.10	9.97	8.70	7.52	6.60	5.56	5.09	6.96 / 10.42
GHLC-S7	12.35	11.79	11.09	9.97	8.69	7.50	6.59	5.55	5.09	6.96 / 10.42
GHLC-S8	12.33	11.79	11.04	9.96	8.68	7.50	6.59	5.56	5.09	7.04 / 10.39
GHLC-S9	12.32	11.78	11.07	9.91	8.67	7.48	6.57	5.55	5.09	7.04 / 10.36
GHLC-S10	12.33	11.73	11.06	9.94	8.68	7.50	6.58	5.55	5.09	7.07 / 10.28

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。