

P S J 予測統計値
(中央値)

2011年 1月 4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、バークレイズ・キャピタル、UBS、メリル Lynch 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	13.25	13.01	11.40	9.63	8.79	8.08	7.39	7.15	6.93	6.82 / 11.11		
JHF-2	13.18	12.82	11.14	9.80	8.79	8.05	7.39	7.15	6.91	6.79 / 11.05		
JHF-3	13.39	12.95	11.45	9.89	8.83	8.08	7.43	7.16	6.94	6.92 / 11.19		
JHF-4	13.28	13.10	11.52	9.74	8.89	8.12	7.45	7.16	6.93	7.26 / 11.10		
JHF-5	13.70	13.48	11.71	10.11	8.96	8.22	7.68	7.18	6.96	7.51 / 11.52		
JHF-6	13.56	13.26	11.77	9.78	8.95	8.18	7.63	7.16	6.90	7.14 / 11.35		
JHF-7	13.11	12.57	10.85	9.39	8.67	7.99	7.46	7.15	6.84	6.36 / 10.82		
JHF-8	13.29	13.25	11.56	9.90	8.94	8.20	7.55	7.16	6.88	7.01 / 11.29		
JHF-9	12.93	12.79	11.02	9.63	8.77	8.09	7.50	7.09	6.84	6.40 / 10.93		
JHF-10	12.64	12.25	10.43	9.35	8.61	7.96	7.42	7.12	6.82	6.02 / 10.62		
JHF-11	12.94	12.77	10.94	9.62	8.80	8.10	7.52	7.14	6.86	6.36 / 11.11		
JHF-12	12.89	12.66	10.74	9.55	8.69	8.02	7.49	7.15	6.84	6.34 / 10.97		
JHF-13	12.71	12.58	10.63	9.51	8.69	7.98	7.50	7.15	6.83	6.26 / 11.06		
JHF-14	12.70	12.30	10.37	9.36	8.60	7.87	7.49	7.14	6.81	6.20 / 10.68		
JHF-15	13.53	13.34	11.56	9.98	9.09	8.22	7.62	7.20	6.91	7.32 / 11.69		
JHF-16	14.30	13.76	12.13	10.25	9.29	8.42	7.67	7.22	6.95	7.92 / 12.05		
JHF-17	14.08	13.47	11.74	9.97	9.12	8.36	7.70	7.21	6.93	7.38 / 11.84		
JHF-18	13.56	13.23	11.36	9.88	8.97	8.24	7.64	7.20	6.91	7.34 / 11.52		
JHF-19	13.22	12.76	10.60	9.51	8.64	7.99	7.54	7.16	6.86	6.52 / 10.77		
JHF-20	12.95	12.95	10.68	9.59	8.68	8.04	7.55	7.20	6.87	6.70 / 10.94		
JHF-21	13.55	13.07	10.94	9.72	8.79	8.11	7.60	7.23	6.91	6.99 / 11.28		
JHF-22	13.77	13.05	10.94	9.72	8.78	8.07	7.60	7.22	6.91	7.05 / 11.42		
JHF-23	14.23	13.57	11.47	9.99	9.01	8.26	7.69	7.24	6.96	7.64 / 11.92		
JHF-24	14.05	13.55	11.18	9.84	8.87	8.14	7.64	7.27	6.94	7.17 / 11.75		
JHF-25	14.04	13.24	11.02	9.81	8.85	8.08	7.64	7.26	6.95	7.56 / 11.62		
JHF-26	14.04	13.51	11.19	9.93	8.94	8.12	7.66	7.23	6.88	7.74 / 11.69		
JHF-27	14.05	13.29	10.82	9.76	8.84	8.11	7.65	7.30	6.98	7.07 / 11.45		
JHF-28	13.40	13.04	10.24	9.45	8.58	7.98	7.66	7.22	6.93	6.46 / 10.87		
JHF-29	13.22	12.88	10.14	9.41	8.51	7.97	7.63	7.22	6.93	6.32 / 10.67		
JHF-30	12.89	12.55	9.95	9.25	8.42	7.95	7.65	7.20	6.91	6.26 / 10.41		
JHF-31	12.77	12.22	9.85	9.10	8.33	7.92	7.65	7.19	6.92	6.18 / 10.22		
JHF-32	12.97	12.53	9.99	9.21	8.52	8.00	7.67	7.24	6.96	6.19 / 10.57		
JHF-33	12.82	12.04	9.78	9.06	8.36	7.95	7.68	7.20	6.93	6.10 / 10.27		
JHF-34	12.87	12.05	9.82	9.07	8.43	8.01	7.70	7.24	6.97	6.11 / 10.46		
JHF-35	11.79	10.70	8.98	8.39	8.03	7.73	7.30	6.92	6.70	5.72 / 9.30		
JHF-36	11.54	10.49	8.86	8.29	8.00	7.70	7.26	6.91	6.73	5.68 / 9.21		
JHF-37	11.57	10.54	8.87	8.29	8.02	7.71	7.28	6.93	6.74	5.73 / 9.23		
JHF-38	11.31	10.51	8.72	8.21	7.98	7.64	7.24	6.89	6.73	5.58 / 9.16		
JHF-39	10.98	10.25	8.58	8.15	7.96	7.62	7.20	6.88	6.77	5.46 / 9.05		
JHF-40	10.66	9.99	8.47	8.14	7.95	7.83	7.17	6.88	6.81	5.34 / 8.91		
JHF-41	10.40	9.78	8.40	8.13	7.94	7.58	7.14	6.88	6.82	5.27 / 8.81		
JHF-42	10.03	9.33	8.33	8.08	7.82	7.48	7.10	6.93	6.86	5.18 / 8.66		
JHF-43	10.20	9.53	8.38	8.13	7.92	7.56	7.15	6.94	6.87	5.25 / 8.75		
JHF-44	10.17	9.54	8.33	8.09	7.70	7.47	7.15	6.95	6.88	5.16 / 8.72		
GHLC-1	12.43	12.43	11.67	10.26	8.63	6.82	5.70	5.13	4.57	4.52 / 11.01		
GHLC-2	11.58	11.58	11.21	9.82	8.22	6.87	6.07	5.18	4.59	5.02 / 10.75		
GHLC-3	11.83	11.83	11.13	9.41	7.89	6.80	6.05	5.21	4.61	5.45 / 10.50		
GHLC-4	12.32	12.32	11.64	9.96	8.10	6.89	6.16	5.40	4.75	5.77 / 10.69		
GHLC-5	12.30	12.30	11.64	10.00	8.28	6.79	6.24	5.42	4.87	5.69 / 10.66		
GHLC-6	12.20	12.20	11.44	9.94	8.35	6.98	6.31	5.43	4.97	6.08 / 10.44		
GHLC-7	12.31	12.31	11.53	10.06	8.40	6.89	6.18	5.28	4.95	5.96 / 10.01		

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・ハークレイズ・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-8	12.23	12.23	11.12	9.77	8.14	6.90	6.25	5.35	5.00	6.16 / 10.10		
GHLC-9	12.09	12.09	10.81	9.37	7.96	6.87	6.14	5.27	5.04	6.12 / 9.85		
GHLC-10	11.99	11.99	10.61	9.15	7.85	6.82	6.11	5.33	5.09	6.31 / 9.75		
GHLC-11	11.77	11.77	10.33	8.85	7.65	6.81	6.18	5.40	5.18	6.20 / 9.93		
GHLC-12	11.45	11.45	10.01	8.58	7.46	6.80	6.21	5.46	5.28	5.88 / 9.33		
GHLC-13	11.52	11.52	10.02	8.60	7.49	6.86	6.19	5.50	5.26	5.73 / 9.48		
GHLC-14	11.68	11.68	10.20	8.75	7.59	6.87	6.23	5.48	5.26	6.00 / 9.30		
GHLC-15	11.59	11.59	10.09	8.68	7.51	6.83	6.23	5.49	5.31	5.96 / 9.32		
GHLC-16	11.53	11.53	10.03	8.59	7.47	6.83	6.21	5.51	5.32	5.77 / 9.22		
GHLC-17	11.54	11.54	10.01	8.65	7.53	6.87	6.29	5.51	5.34	5.80 / 9.25		
GHLC-18	11.44	11.44	9.89	8.53	7.46	6.85	6.27	5.54	5.40	6.21 / 9.11		
GHLC-19	11.32	11.32	9.81	8.51	7.40	6.83	6.27	5.52	5.44	6.15 / 9.11		
GHLC-20	11.31	11.31	9.85	8.54	7.54	6.93	6.40	5.64	5.56	5.91 / 9.23		
GHLC-21	11.14	11.14	9.83	8.49	7.53	6.98	6.36	5.70	5.59	6.03 / 9.12		
GHLC-22	11.31	11.31	9.87	8.53	7.47	6.95	6.32	5.72	5.55	6.18 / 9.32		
GHLC-23	11.30	11.30	9.93	8.53	7.54	7.00	6.38	5.74	5.61	6.17 / 9.29		
GHLC-24	11.24	11.16	9.92	8.56	7.54	7.02	6.42	5.80	5.64	6.08 / 9.28		
GHLC-25	11.16	11.02	9.81	8.42	7.49	7.07	6.42	5.84	5.66	5.99 / 9.16		
GHLC-26	10.75	10.75	9.59	8.39	7.41	6.89	6.40	5.73	5.58	5.73 / 8.84		
GHLC-27	10.30	10.16	9.04	7.85	7.31	6.83	6.31	5.94	5.59	5.37 / 8.98		
GHLC-28	10.92	10.73	9.55	8.19	7.44	6.90	6.44	5.85	5.63	5.71 / 9.00		
GHLC-29	10.44	10.07	9.01	7.87	7.30	6.78	6.27	5.94	5.55	5.37 / 9.04		
GHLC-30	10.52	9.94	8.86	7.85	7.26	6.77	6.23	5.92	5.55	5.43 / 9.12		
GHLC-31	10.32	9.69	8.64	7.77	7.28	6.71	6.32	5.88	5.46	5.26 / 8.93		
GHLC-32	10.32	9.52	8.55	7.73	7.25	6.72	6.34	5.83	5.50	5.08 / 8.81		
GHLC-33	10.57	9.87	8.73	7.83	7.30	6.74	6.36	5.90	5.48	5.29 / 8.97		
GHLC-34	10.66	9.70	8.57	7.80	7.26	6.69	6.34	5.84	5.47	5.18 / 8.89		
GHLC-35	10.84	9.80	8.65	7.83	7.30	6.66	6.34	5.85	5.47	5.23 / 8.93		
GHLC-36	11.19	10.37	9.18	8.02	7.40	6.81	6.34	5.95	5.54	5.51 / 9.19		
GHLC-37	11.19	10.28	9.05	7.97	7.38	6.79	6.35	5.90	5.51	5.44 / 9.16		
GHLC-38	11.32	10.78	9.42	8.15	7.45	6.98	6.38	5.97	5.54	5.62 / 9.18		
GHLC-39	10.83	10.51	9.00	8.03	7.44	6.90	6.38	5.92	5.54	5.43 / 9.04		
GHLC-40	11.48	11.00	9.50	8.19	7.50	7.02	6.40	6.00	5.55	5.99 / 9.35		
GHLC-41	11.21	10.66	9.08	8.07	7.45	6.98	6.39	5.94	5.58	5.63 / 9.10		
GHLC-42	11.39	11.21	9.54	8.24	7.51	7.08	6.39	6.03	5.62	6.10 / 9.35		
GHLC-43	12.19	11.48	9.79	8.43	7.61	7.15	6.45	6.03	5.65	6.37 / 9.56		
GHLC-44	12.41	12.00	10.22	8.73	7.85	7.18	6.54	6.06	5.70	6.72 / 9.91		
GHLC-45	12.29	11.80	10.00	8.64	7.77	7.27	6.51	6.04	5.65	6.52 / 9.68		
GHLC-46	12.55	11.84	10.08	8.75	7.84	7.33	6.60	6.02	5.66	6.56 / 9.73		
GHLC-47	12.27	11.84	10.08	8.77	7.84	7.39	6.66	6.04	5.64	6.57 / 9.67		
GHLC-48	11.92	11.34	9.67	8.44	7.64	7.16	6.44	6.00	5.61	6.15 / 9.23		
GHLC-49	11.62	11.26	9.67	8.44	7.66	7.14	6.43	5.98	5.61	6.13 / 9.18		
GHLC-50	12.54	12.28	10.12	8.77	7.86	7.41	6.59	6.03	5.66	6.52 / 9.67		
GHLC-51	12.17	11.49	9.88	8.57	7.72	7.21	6.50	6.01	5.60	6.22 / 9.27		
GHLC-52	11.48	11.59	9.55	8.36	7.63	7.02	6.38	5.97	5.62	6.06 / 9.07		
GHLC-53	12.06	11.70	9.76	8.50	7.70	7.13	6.51	6.02	5.67	6.17 / 9.30		
JHF-S1	11.89	11.89	10.73	9.47	8.31	7.05	6.32	5.43	5.14	6.97 / 10.00		
JHF-S2	11.80	11.80	10.73	9.46	8.35	7.05	6.26	5.44	5.14	6.97 / 9.81		
JHF-S3	12.02	12.02	10.78	9.45	8.38	7.11	6.39	5.45	5.15	6.99 / 9.71		
JHF-S4	11.49	11.49	10.49	9.23	7.89	6.70	6.21	5.54	5.35	6.60 / 9.52		
JHF-S5	11.28	11.28	10.17	8.84	7.68	6.67	6.15	5.55	5.40	6.35 / 9.31		
JHF-S6	11.35	11.35	10.29	8.93	7.81	6.68	6.15	5.56	5.40	6.39 / 9.28		
JHF-S7	11.45	11.45	10.28	9.06	7.91	6.75	6.16	5.54	5.40	6.36 / 9.22		
JHF-S8	10.81	10.81	9.53	8.55	7.34	6.60	6.13	5.67	5.53	5.89 / 8.74		
JHF-S9	10.79	10.79	9.65	8.57	7.36	6.60	6.14	5.68	5.52	5.90 / 8.77		

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、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-S10	10.52	10.31	9.13	8.34	7.43	6.82	6.28	5.91	5.66	5.66 / 8.36	
JHF-S11	11.39	10.86	9.52	8.57	7.48	7.11	6.35	6.01	5.77	5.97 / 9.03	
JHF-S12	11.63	10.81	9.68	8.63	7.57	7.16	6.51	6.11	5.80	6.09 / 9.28	
JHF-S13	7.30	7.18	7.16	6.23	5.75	5.34	4.84	4.21	3.59	2.88 / 9.05	
JHF-S14	7.33	7.24	7.22	6.21	5.73	5.38	4.91	4.14	3.60	2.86 / 8.91	
JHF-S15	7.31	7.23	7.21	6.21	5.74	5.40	4.90	4.17	3.59	2.85 / 8.89	
JHF-S16	7.77	7.51	7.48	6.63	6.03	5.62	5.20	4.39	3.79	3.24 / 8.94	
JHF-S17	7.80	7.56	7.53	6.64	6.05	5.61	5.16	4.39	3.78	3.17 / 8.82	
JHF-S18	7.77	7.54	7.51	6.65	6.19	5.64	5.20	4.36	3.79	3.15 / 8.73	
GHLC-S1	11.18	11.15	10.35	9.28	7.80	6.69	6.03	5.25	4.80	6.35 / 10.68	
GHLC-S2	11.07	11.05	10.35	9.13	7.70	6.55	6.09	5.29	4.81	6.43 / 10.67	
GHLC-S3	11.20	11.20	10.64	9.42	7.78	6.78	6.31	5.25	4.82	6.47 / 10.69	
GHLC-S4	11.38	11.38	10.51	9.45	8.04	6.75	6.17	5.32	4.92	6.55 / 10.66	
GHLC-S5	11.70	11.70	10.83	9.40	7.93	6.94	6.37	5.30	4.93	6.63 / 10.62	
GHLC-S6	11.74	11.74	10.84	9.48	8.13	6.99	6.23	5.34	5.04	6.78 / 10.32	
GHLC-S7	11.78	11.78	10.81	9.44	8.14	7.00	6.27	5.32	5.01	6.86 / 10.31	
GHLC-S8	11.68	11.68	10.75	9.43	8.16	7.02	6.24	5.30	5.00	6.86 / 10.28	
GHLC-S9	11.82	11.82	10.77	9.44	8.16	7.01	6.31	5.30	4.99	6.94 / 10.28	
GHLC-S10	11.91	11.91	10.71	9.43	8.19	7.04	6.45	5.31	5.01	6.98 / 10.20	

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。