

PSJ 予測統計値  
(中央値)

2011年 2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、メリルリンチ日本、大和証券キャピタルマーズ、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	12.95	12.71	10.70	9.01	8.28	7.80	7.32	7.07	6.89	6.61 / 10.53		
JHF-2	12.90	12.65	10.78	9.21	8.29	7.79	7.34	7.08	6.90	6.57 / 10.48		
JHF-3	13.02	12.72	10.73	9.42	8.33	7.81	7.38	7.09	6.92	6.77 / 10.62		
JHF-4	13.17	12.83	10.91	9.06	8.37	7.84	7.34	7.09	6.91	6.96 / 10.50		
JHF-5	13.55	13.13	11.15	9.19	8.45	7.98	7.47	7.11	6.91	7.18 / 10.92		
JHF-6	13.31	12.92	10.77	9.22	8.38	7.87	7.49	7.08	6.92	6.87 / 10.74		
JHF-7	12.63	12.40	10.30	9.23	8.32	7.76	7.34	7.07	6.89	6.22 / 10.27		
JHF-8	13.28	12.86	10.85	9.35	8.45	7.90	7.43	7.09	6.93	6.76 / 10.70		
JHF-9	13.03	12.53	10.45	9.40	8.47	7.78	7.36	7.04	6.91	6.34 / 10.34		
JHF-10	12.33	12.13	9.96	8.90	8.29	7.63	7.35	7.06	6.87	5.91 / 10.07		
JHF-11	12.85	12.49	10.36	9.35	8.44	7.77	7.40	7.08	6.91	6.21 / 10.51		
JHF-12	12.70	12.36	10.26	9.28	8.42	7.69	7.40	7.08	6.89	6.21 / 10.40		
JHF-13	12.63	12.28	10.18	9.15	8.38	7.70	7.42	7.09	6.89	6.13 / 10.45		
JHF-14	12.34	12.06	9.92	9.02	8.27	7.58	7.41	7.09	6.86	6.07 / 10.13		
JHF-15	13.58	12.95	10.89	9.60	8.62	7.91	7.52	7.13	6.96	7.08 / 11.06		
JHF-16	13.92	13.28	11.25	9.53	8.76	8.04	7.53	7.13	6.98	7.50 / 11.39		
JHF-17	13.78	13.08	10.86	9.67	8.70	8.05	7.56	7.15	6.99	7.08 / 11.21		
JHF-18	13.50	12.83	10.70	9.27	8.60	7.89	7.51	7.15	6.95	7.06 / 10.89		
JHF-19	12.87	12.37	10.10	9.10	8.41	7.72	7.43	7.14	6.91	6.38 / 10.20		
JHF-20	13.01	12.47	10.20	9.15	8.47	7.78	7.44	7.18	6.95	6.54 / 10.31		
JHF-21	13.42	12.71	10.37	9.30	8.54	7.81	7.49	7.18	6.95	6.79 / 10.68		
JHF-22	13.39	12.69	10.35	9.29	8.52	7.80	7.48	7.19	6.95	6.85 / 10.78		
JHF-23	13.87	13.10	10.69	9.55	8.61	7.90	7.52	7.19	7.00	7.23 / 11.25		
JHF-24	13.70	12.93	10.48	9.39	8.58	7.84	7.51	7.21	6.99	6.97 / 11.09		
JHF-25	13.66	12.87	10.42	9.34	8.58	7.83	7.50	7.21	6.99	7.08 / 10.97		
JHF-26	13.83	13.09	10.56	9.47	8.63	7.92	7.57	7.23	7.02	7.25 / 10.99		
JHF-27	13.83	13.06	10.37	9.31	8.53	7.91	7.56	7.26	7.03	6.87 / 10.83		
JHF-28	13.14	12.19	9.86	9.08	8.24	7.81	7.58	7.25	6.97	6.36 / 10.27		
JHF-29	13.03	12.29	9.76	8.99	8.20	7.81	7.55	7.25	6.96	6.25 / 10.09		
JHF-30	12.96	11.91	9.59	8.89	8.14	7.80	7.55	7.23	6.96	6.21 / 9.84		
JHF-31	12.61	11.84	9.59	8.87	8.10	7.80	7.55	7.21	6.96	6.13 / 9.67		
JHF-32	12.94	12.15	9.73	8.94	8.20	7.85	7.57	7.25	7.00	6.21 / 9.98		
JHF-33	12.74	11.69	9.56	8.87	8.13	7.86	7.59	7.23	6.97	6.05 / 9.72		
JHF-34	12.79	11.70	9.60	8.92	8.18	7.87	7.59	7.23	6.99	6.06 / 9.89		
JHF-35	11.72	10.52	8.82	8.14	7.95	7.68	7.25	6.91	6.67	5.68 / 8.87		
JHF-36	11.49	10.27	8.71	8.08	7.92	7.66	7.24	6.89	6.68	5.64 / 8.77		
JHF-37	11.49	10.36	8.73	8.11	7.92	7.67	7.25	6.92	6.68	5.69 / 8.87		
JHF-38	11.22	10.24	8.60	8.10	7.87	7.62	7.21	6.89	6.67	5.58 / 8.79		
JHF-39	10.89	10.03	8.45	8.08	7.85	7.57	7.17	6.88	6.71	5.46 / 8.68		
JHF-40	10.54	9.82	8.31	8.02	7.85	7.56	7.13	6.86	6.74	5.36 / 8.62		
JHF-41	10.32	9.56	8.21	7.99	7.75	7.40	7.12	6.85	6.75	5.29 / 8.63		
JHF-42	9.89	9.15	8.12	7.97	7.62	7.28	7.08	6.85	6.78	5.20 / 8.63		
JHF-43	10.09	9.33	8.17	8.00	7.71	7.38	7.12	6.87	6.82	5.24 / 8.67		
JHF-44	10.09	9.34	8.19	8.03	7.69	7.36	7.15	6.92	6.86	5.20 / 8.67		
JHF-45	10.66	9.88	8.37	8.12	7.78	7.57	7.24	6.98	6.89	5.43 / 8.68		
GHLC-1	12.26	11.81	11.02	9.61	7.68	6.37	5.56	4.76	4.51	4.40 / 9.71		
GHLC-2	11.85	11.81	10.87	9.38	7.68	6.50	5.75	4.93	4.59	4.91 / 9.59		
GHLC-3	11.69	11.67	10.47	8.91	7.42	6.42	5.78	4.96	4.55	5.18 / 9.33		
GHLC-4	12.42	12.42	10.92	9.12	7.59	6.54	5.89	5.09	4.70	5.57 / 9.48		
GHLC-5	12.32	12.32	10.98	9.20	7.68	6.47	5.91	5.03	4.76	5.65 / 9.20		
GHLC-6	12.33	12.29	11.03	9.20	7.90	6.63	6.05	5.14	4.86	6.00 / 9.30		

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-7	12.30	11.85	11.13	9.30	7.84	6.62	5.93	5.09	4.87	6.00 / 8.83	
GHLC-8	12.18	11.62	10.75	8.97	7.61	6.64	6.01	5.18	4.94	6.16 / 8.86	
GHLC-9	12.07	11.46	10.24	8.45	7.30	6.50	5.94	5.17	5.00	6.12 / 8.83	
GHLC-10	11.81	11.47	10.06	8.27	7.19	6.44	5.92	5.21	5.03	6.04 / 8.73	
GHLC-11	11.78	11.78	9.82	8.13	7.08	6.44	6.03	5.31	5.15	5.96 / 9.02	
GHLC-12	11.47	11.21	9.53	8.09	7.10	6.44	6.05	5.34	5.25	5.73 / 8.53	
GHLC-13	11.56	11.23	9.56	8.12	7.13	6.49	6.07	5.43	5.24	5.69 / 8.72	
GHLC-14	11.71	11.56	9.71	8.16	7.11	6.48	6.05	5.34	5.21	5.77 / 8.49	
GHLC-15	11.68	11.21	9.62	8.13	7.16	6.50	6.11	5.38	5.29	5.77 / 8.48	
GHLC-16	11.41	11.07	9.54	8.08	7.11	6.47	6.05	5.37	5.26	5.73 / 8.41	
GHLC-17	11.59	11.01	9.56	8.12	7.18	6.51	6.14	5.41	5.30	5.73 / 8.38	
GHLC-18	11.34	11.29	9.45	8.10	7.17	6.51	6.13	5.43	5.38	5.85 / 8.24	
GHLC-19	11.36	11.28	9.39	8.04	7.16	6.46	6.14	5.46	5.42	5.74 / 8.36	
GHLC-20	11.39	11.09	9.44	8.10	7.24	6.57	6.24	5.58	5.52	5.73 / 8.59	
GHLC-21	11.21	10.93	9.40	8.11	7.22	6.65	6.22	5.64	5.57	5.72 / 8.35	
GHLC-22	11.09	10.66	9.49	8.13	7.21	6.63	6.08	5.62	5.52	5.85 / 8.43	
GHLC-23	11.38	10.92	9.48	8.13	7.24	6.67	6.16	5.67	5.58	5.81 / 8.44	
GHLC-24	11.04	10.68	9.48	8.08	7.26	6.69	6.14	5.72	5.64	5.81 / 8.51	
GHLC-25	11.10	10.73	9.39	7.93	7.20	6.83	6.16	5.77	5.67	5.72 / 8.57	
GHLC-26	10.79	10.73	9.19	7.89	7.14	6.56	6.13	5.70	5.61	5.52 / 8.19	
GHLC-27	10.24	10.22	8.50	7.62	7.24	6.65	6.20	5.90	5.60	5.25 / 8.44	
GHLC-28	10.86	10.73	9.07	7.78	7.21	6.63	6.23	5.83	5.68	5.49 / 8.44	
GHLC-29	10.33	10.09	8.33	7.56	7.25	6.53	6.20	5.92	5.55	5.25 / 8.53	
GHLC-30	10.24	9.93	8.23	7.51	7.20	6.44	6.16	5.88	5.57	5.29 / 8.65	
GHLC-31	10.16	9.74	8.05	7.41	7.15	6.59	6.19	5.85	5.48	5.14 / 8.47	
GHLC-32	10.11	9.56	8.02	7.38	7.06	6.63	6.20	5.81	5.47	5.08 / 8.42	
GHLC-33	10.37	9.92	8.10	7.48	7.18	6.64	6.27	5.87	5.45	5.19 / 8.56	
GHLC-34	10.41	9.72	8.07	7.44	7.05	6.54	6.19	5.81	5.44	5.08 / 8.49	
GHLC-35	10.54	9.85	8.10	7.45	7.13	6.53	6.20	5.82	5.44	5.15 / 8.53	
GHLC-36	10.68	10.24	8.41	7.70	7.24	6.58	6.27	5.87	5.53	5.41 / 8.78	
GHLC-37	10.54	10.19	8.34	7.65	7.24	6.53	6.26	5.87	5.51	5.31 / 8.73	
GHLC-38	11.02	10.61	8.67	7.82	7.36	6.73	6.30	5.91	5.55	5.53 / 8.94	
GHLC-39	10.88	10.18	8.51	7.75	7.32	6.67	6.26	5.90	5.54	5.31 / 8.81	
GHLC-40	11.07	10.60	8.78	7.93	7.39	6.73	6.31	5.93	5.54	5.57 / 8.90	
GHLC-41	11.06	10.30	8.47	7.75	7.30	6.65	6.27	5.91	5.54	5.39 / 8.73	
GHLC-42	11.30	10.54	8.85	7.92	7.38	6.72	6.28	5.96	5.61	5.62 / 8.94	
GHLC-43	11.80	10.83	9.17	8.10	7.45	6.85	6.33	5.99	5.66	5.81 / 9.39	
GHLC-44	12.44	11.28	9.73	8.40	7.56	6.91	6.40	6.02	5.72	6.13 / 9.70	
GHLC-45	11.73	11.26	9.43	8.26	7.54	6.91	6.40	5.98	5.67	5.97 / 9.52	
GHLC-46	12.11	11.43	9.53	8.31	7.57	6.93	6.41	5.96	5.69	6.00 / 9.53	
GHLC-47	12.11	11.45	9.63	8.33	7.60	6.91	6.42	5.96	5.64	6.02 / 9.50	
GHLC-48	11.38	10.95	9.09	8.04	7.48	6.78	6.28	5.96	5.57	5.64 / 9.09	
GHLC-49	11.65	10.91	9.08	8.02	7.48	6.77	6.27	5.94	5.56	5.62 / 9.03	
GHLC-50	12.07	11.42	9.57	8.36	7.61	6.94	6.40	5.96	5.65	5.96 / 9.39	
GHLC-51	11.62	11.08	9.27	8.16	7.57	6.79	6.30	5.97	5.57	5.71 / 9.09	
GHLC-52	11.20	10.80	8.97	8.02	7.42	6.67	6.29	5.93	5.57	5.56 / 8.92	
GHLC-53	11.33	10.95	9.17	8.13	7.45	6.69	6.29	5.99	5.61	5.64 / 9.01	
JHF-S1	11.72	11.72	10.31	8.91	7.64	6.64	6.02	5.31	5.09	6.52 / 9.08	
JHF-S2	11.68	11.68	10.31	8.92	7.64	6.59	6.05	5.31	5.10	6.47 / 9.05	
JHF-S3	11.57	11.57	10.36	8.96	7.68	6.52	6.07	5.34	5.11	6.49 / 9.00	
JHF-S4	11.49	11.31	10.01	8.63	7.31	6.49	6.06	5.41	5.30	6.13 / 8.68	
JHF-S5	11.38	11.31	9.79	8.49	7.16	6.40	5.98	5.45	5.37	5.94 / 8.59	
JHF-S6	11.36	11.25	9.84	8.51	7.18	6.43	6.03	5.43	5.38	5.95 / 8.54	
JHF-S7	11.30	11.13	9.81	8.45	7.16	6.43	6.03	5.42	5.36	5.91 / 8.53	
JHF-S8	10.85	10.79	9.05	8.20	7.01	6.35	5.98	5.64	5.57	5.48 / 8.25	

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-S9	10.84	10.78	9.03	8.19	7.00	6.35	6.03	5.65	5.56	5.49 / 8.29
JHF-S10	10.46	10.34	8.77	7.84	7.26	6.62	6.14	5.88	5.67	5.25 / 8.16
JHF-S11	11.28	10.64	9.06	7.90	7.35	6.85	6.19	5.98	5.80	5.54 / 8.51
JHF-S12	11.65	10.46	9.19	8.00	7.43	6.87	6.31	6.08	5.80	5.64 / 8.77
JHF-S13	7.14	7.14	6.84	6.00	5.59	5.09	4.65	3.93	3.54	2.81 / 8.13
JHF-S14	7.16	7.16	6.85	6.01	5.61	5.11	4.71	3.95	3.54	2.78 / 8.19
JHF-S15	7.18	7.18	6.90	6.02	5.60	5.11	4.74	3.97	3.54	2.77 / 8.06
JHF-S16	7.53	7.46	7.23	6.30	5.86	5.40	5.01	4.08	3.74	3.15 / 8.17
JHF-S17	7.54	7.47	7.25	6.32	5.83	5.40	4.93	4.08	3.72	3.08 / 8.12
JHF-S18	7.56	7.53	7.32	6.47	5.97	5.42	4.98	4.10	3.74	3.06 / 8.07
GHLC-S1	11.56	11.48	9.99	8.72	7.34	6.32	5.73	5.05	4.78	6.22 / 9.39
GHLC-S2	11.50	11.38	9.92	8.65	7.26	6.24	5.79	5.05	4.73	6.28 / 9.32
GHLC-S3	11.57	11.46	9.95	8.77	7.39	6.38	5.84	5.05	4.76	6.43 / 9.29
GHLC-S4	11.33	11.33	10.10	8.73	7.42	6.43	5.89	5.20	4.88	6.59 / 9.62
GHLC-S5	11.35	11.35	10.05	8.69	7.40	6.38	5.89	5.18	4.88	6.66 / 9.56
GHLC-S6	11.75	11.75	10.32	8.84	7.55	6.62	5.92	5.28	4.99	6.69 / 9.45
GHLC-S7	11.61	11.61	10.30	8.82	7.57	6.64	5.94	5.30	4.98	6.69 / 9.41
GHLC-S8	11.66	11.66	10.27	8.82	7.56	6.66	5.95	5.26	4.95	6.70 / 9.27
GHLC-S9	11.65	11.65	10.29	8.83	7.58	6.66	5.95	5.26	4.96	6.67 / 9.26
GHLC-S10	11.62	11.62	10.32	8.91	7.62	6.67	6.01	5.27	4.98	6.63 / 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。