

PSJ 予測統計値
(平均値)

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	13.58	12.53	10.67	9.41	8.51	7.81	7.26	6.73	6.46	6.61 / 10.53		
JHF-2	13.52	12.58	10.65	9.41	8.49	7.79	7.25	6.73	6.46	6.57 / 10.48		
JHF-3	13.69	12.68	10.74	9.51	8.55	7.84	7.28	6.75	6.48	6.77 / 10.62		
JHF-4	13.83	12.78	10.84	9.50	8.58	7.86	7.28	6.74	6.46	6.96 / 10.50		
JHF-5	14.26	13.15	11.14	9.70	8.73	7.99	7.38	6.78	6.49	7.18 / 10.92		
JHF-6	13.96	12.93	10.89	9.56	8.61	7.90	7.33	6.75	6.47	6.87 / 10.74		
JHF-7	13.25	12.23	10.34	9.21	8.33	7.69	7.18	6.70	6.44	6.22 / 10.27		
JHF-8	13.91	12.91	10.85	9.54	8.59	7.87	7.31	6.76	6.48	6.76 / 10.70		
JHF-9	13.43	12.38	10.46	9.27	8.38	7.74	7.23	6.73	6.47	6.34 / 10.34		
JHF-10	12.88	11.93	10.06	8.98	8.19	7.59	7.14	6.69	6.45	5.91 / 10.07		
JHF-11	13.37	12.39	10.41	9.27	8.38	7.71	7.23	6.74	6.48	6.21 / 10.51		
JHF-12	13.17	12.22	10.36	9.18	8.32	7.66	7.19	6.72	6.47	6.21 / 10.40		
JHF-13	13.00	12.12	10.27	9.12	8.29	7.65	7.19	6.73	6.48	6.13 / 10.45		
JHF-14	12.77	11.88	10.10	9.01	8.19	7.57	7.16	6.71	6.47	6.07 / 10.13		
JHF-15	14.04	13.06	10.98	9.61	8.65	7.89	7.36	6.81	6.53	7.08 / 11.06		
JHF-16	14.50	13.48	11.33	9.85	8.85	8.06	7.45	6.84	6.54	7.50 / 11.39		
JHF-17	14.12	13.12	11.01	9.67	8.70	8.00	7.42	6.85	6.58	7.08 / 11.21		
JHF-18	13.85	12.90	10.80	9.46	8.58	7.89	7.35	6.82	6.55	7.06 / 10.89		
JHF-19	13.07	12.20	10.23	9.10	8.30	7.68	7.22	6.76	6.51	6.38 / 10.20		
JHF-20	13.24	12.33	10.39	9.19	8.37	7.73	7.27	6.80	6.55	6.54 / 10.31		
JHF-21	13.63	12.70	10.60	9.32	8.48	7.81	7.31	6.82	6.56	6.79 / 10.68		
JHF-22	13.63	12.69	10.63	9.34	8.49	7.80	7.33	6.84	6.57	6.85 / 10.78		
JHF-23	14.26	13.27	11.06	9.67	8.70	7.96	7.44	6.88	6.60	7.23 / 11.25		
JHF-24	13.94	12.95	10.79	9.50	8.59	7.88	7.38	6.86	6.59	6.97 / 11.09		
JHF-25	13.95	12.98	10.83	9.51	8.60	7.89	7.40	6.89	6.62	7.08 / 10.97		
JHF-26	14.31	13.30	11.01	9.66	8.70	7.96	7.44	6.89	6.62	7.25 / 10.99		
JHF-27	13.95	13.00	10.73	9.47	8.57	7.89	7.39	6.88	6.62	6.87 / 10.83		
JHF-28	13.15	12.25	10.22	9.07	8.32	7.72	7.29	6.85	6.60	6.36 / 10.27		
JHF-29	12.95	12.09	10.09	8.96	8.27	7.67	7.28	6.84	6.60	6.25 / 10.09		
JHF-30	12.65	11.78	9.88	8.89	8.18	7.62	7.25	6.84	6.60	6.21 / 9.84		
JHF-31	12.52	11.70	9.78	8.81	8.14	7.59	7.25	6.85	6.62	6.13 / 9.67		
JHF-32	12.77	11.92	9.99	8.96	8.24	7.67	7.30	6.89	6.66	6.21 / 9.98		
JHF-33	12.50	11.69	9.76	8.74	8.14	7.61	7.27	6.87	6.65	6.05 / 9.72		
JHF-34	12.55	11.78	9.83	8.83	8.18	7.64	7.31	6.92	6.68	6.06 / 9.89		
JHF-35	11.31	10.57	8.99	8.22	7.74	7.35	7.10	6.78	6.58	5.68 / 8.87		
JHF-36	11.13	10.46	8.87	8.17	7.68	7.33	7.09	6.78	6.58	5.64 / 8.77		
JHF-37	11.18	10.47	8.89	8.15	7.70	7.35	7.11	6.80	6.60	5.69 / 8.87		
JHF-38	10.98	10.23	8.76	8.09	7.64	7.32	7.10	6.79	6.60	5.58 / 8.79		
JHF-39	10.66	9.96	8.55	7.98	7.59	7.29	7.09	6.80	6.61	5.46 / 8.68		
JHF-40	10.34	9.63	8.43	7.85	7.54	7.29	7.08	6.80	6.60	5.36 / 8.62		
JHF-41	10.14	9.39	8.27	7.79	7.47	7.23	7.05	6.77	6.60	5.29 / 8.63		
JHF-42	9.79	9.14	8.11	7.71	7.41	7.21	7.04	6.78	6.60	5.20 / 8.63		
JHF-43	9.91	9.27	8.17	7.73	7.46	7.24	7.06	6.80	6.63	5.24 / 8.67		
JHF-44	9.97	9.25	8.25	7.74	7.46	7.25	7.08	6.82	6.65	5.20 / 8.67		
JHF-45	10.47	9.72	8.43	7.88	7.57	7.32	7.13	6.86	6.68	5.43 / 8.68		
GHLC-1	11.55	11.07	10.32	8.99	7.70	6.65	5.84	4.88	4.48	4.40 / 9.71		
GHLC-2	11.73	11.21	10.31	8.96	7.69	6.68	5.90	5.00	4.61	4.91 / 9.59		
GHLC-3	11.73	11.13	10.18	8.79	7.60	6.61	5.90	5.04	4.67	5.18 / 9.33		
GHLC-4	11.98	11.39	10.40	8.95	7.72	6.72	6.02	5.18	4.80	5.57 / 9.48		
GHLC-5	11.90	11.41	10.43	8.97	7.72	6.73	6.05	5.23	4.87	5.65 / 9.20		
GHLC-6	12.07	11.55	10.50	9.07	7.76	6.82	6.14	5.33	4.98	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	12.02	11.50	10.47	8.96	7.69	6.75	6.08	5.30	4.96	6.00 / 8.83	
GHLC-8	12.06	11.49	10.40	8.92	7.67	6.76	6.10	5.33	5.01	6.16 / 8.86	
GHLC-9	11.90	11.36	10.22	8.77	7.50	6.64	6.02	5.30	5.01	6.12 / 8.83	
GHLC-10	11.78	11.29	10.09	8.60	7.39	6.57	5.99	5.30	5.02	6.04 / 8.73	
GHLC-11	11.65	11.19	9.84	8.38	7.24	6.51	5.97	5.34	5.08	5.96 / 9.02	
GHLC-12	11.56	11.01	9.62	8.17	7.14	6.44	5.93	5.34	5.10	5.73 / 8.53	
GHLC-13	11.65	11.16	9.79	8.28	7.24	6.50	5.97	5.38	5.14	5.69 / 8.72	
GHLC-14	11.64	11.16	9.74	8.31	7.23	6.51	5.96	5.36	5.11	5.77 / 8.49	
GHLC-15	11.65	11.11	9.70	8.25	7.22	6.49	5.97	5.37	5.13	5.77 / 8.48	
GHLC-16	11.55	11.06	9.64	8.22	7.18	6.46	5.94	5.35	5.11	5.73 / 8.41	
GHLC-17	11.60	11.08	9.68	8.22	7.21	6.48	5.97	5.40	5.15	5.73 / 8.38	
GHLC-18	11.57	11.12	9.62	8.20	7.21	6.49	5.98	5.41	5.18	5.85 / 8.24	
GHLC-19	11.54	11.06	9.54	8.12	7.17	6.46	5.96	5.41	5.17	5.74 / 8.36	
GHLC-20	11.62	11.09	9.61	8.18	7.27	6.56	6.05	5.48	5.24	5.73 / 8.59	
GHLC-21	11.67	11.12	9.57	8.19	7.28	6.56	6.06	5.51	5.28	5.72 / 8.35	
GHLC-22	11.74	11.21	9.64	8.26	7.31	6.57	6.07	5.52	5.28	5.85 / 8.43	
GHLC-23	11.82	11.27	9.67	8.28	7.34	6.61	6.10	5.54	5.29	5.81 / 8.44	
GHLC-24	11.77	11.24	9.63	8.24	7.35	6.65	6.13	5.57	5.33	5.81 / 8.51	
GHLC-25	11.68	11.13	9.52	8.16	7.29	6.65	6.11	5.59	5.34	5.72 / 8.57	
GHLC-26	11.40	10.93	9.32	8.05	7.17	6.52	6.05	5.54	5.32	5.52 / 8.19	
GHLC-27	10.81	10.29	8.75	7.79	7.01	6.42	5.99	5.56	5.34	5.25 / 8.44	
GHLC-28	11.44	10.91	9.20	7.99	7.17	6.52	6.06	5.57	5.33	5.49 / 8.44	
GHLC-29	10.77	10.20	8.72	7.72	7.00	6.40	5.99	5.58	5.35	5.25 / 8.53	
GHLC-30	10.63	10.08	8.68	7.68	6.97	6.38	5.99	5.57	5.35	5.29 / 8.65	
GHLC-31	10.59	10.00	8.60	7.62	6.90	6.34	5.96	5.56	5.34	5.14 / 8.47	
GHLC-32	10.45	9.90	8.48	7.51	6.86	6.33	5.97	5.58	5.36	5.08 / 8.42	
GHLC-33	10.71	10.08	8.68	7.64	6.95	6.39	6.00	5.58	5.36	5.19 / 8.56	
GHLC-34	10.59	9.96	8.54	7.55	6.88	6.32	5.97	5.58	5.36	5.08 / 8.49	
GHLC-35	10.67	10.08	8.60	7.65	6.92	6.35	5.99	5.58	5.37	5.15 / 8.53	
GHLC-36	11.06	10.44	8.87	7.87	7.10	6.48	6.05	5.61	5.38	5.41 / 8.78	
GHLC-37	10.97	10.35	8.80	7.80	7.05	6.45	6.03	5.60	5.37	5.31 / 8.73	
GHLC-38	11.39	10.76	9.11	8.04	7.21	6.56	6.10	5.64	5.39	5.53 / 8.94	
GHLC-39	11.21	10.52	8.98	7.88	7.12	6.48	6.05	5.60	5.37	5.31 / 8.81	
GHLC-40	11.58	10.92	9.20	8.08	7.26	6.60	6.12	5.65	5.39	5.57 / 8.90	
GHLC-41	11.26	10.52	8.95	7.88	7.12	6.52	6.07	5.62	5.38	5.39 / 8.73	
GHLC-42	11.66	10.90	9.24	8.11	7.26	6.61	6.11	5.64	5.40	5.62 / 8.94	
GHLC-43	12.13	11.36	9.55	8.39	7.46	6.75	6.21	5.69	5.43	5.81 / 9.39	
GHLC-44	12.79	11.95	10.04	8.74	7.74	6.94	6.37	5.76	5.49	6.13 / 9.70	
GHLC-45	12.47	11.68	9.83	8.55	7.57	6.82	6.26	5.69	5.42	5.97 / 9.52	
GHLC-46	12.69	11.85	9.89	8.60	7.62	6.87	6.27	5.70	5.42	6.00 / 9.53	
GHLC-47	12.76	11.89	9.94	8.58	7.61	6.88	6.29	5.69	5.42	6.02 / 9.50	
GHLC-48	12.11	11.29	9.44	8.23	7.35	6.70	6.18	5.65	5.40	5.64 / 9.09	
GHLC-49	12.20	11.32	9.43	8.20	7.35	6.70	6.17	5.65	5.39	5.62 / 9.03	
GHLC-50	12.83	11.92	9.98	8.60	7.61	6.88	6.29	5.70	5.42	5.96 / 9.39	
GHLC-51	12.44	11.52	9.59	8.35	7.42	6.74	6.19	5.66	5.39	5.71 / 9.09	
GHLC-52	12.07	11.21	9.34	8.18	7.30	6.64	6.13	5.63	5.39	5.56 / 8.92	
GHLC-53	12.33	11.43	9.55	8.32	7.38	6.71	6.17	5.66	5.40	5.64 / 9.01	
JHF-S1	11.76	11.27	10.13	8.86	7.73	6.80	6.15	5.33	4.98	6.52 / 9.08	
JHF-S2	11.72	11.23	10.10	8.86	7.72	6.79	6.15	5.33	4.99	6.47 / 9.05	
JHF-S3	11.67	11.22	10.10	8.82	7.71	6.79	6.13	5.33	4.98	6.49 / 9.00	
JHF-S4	11.58	11.09	9.89	8.61	7.48	6.66	6.07	5.35	5.06	6.13 / 8.68	
JHF-S5	11.55	11.05	9.74	8.41	7.33	6.58	6.03	5.37	5.10	5.94 / 8.59	
JHF-S6	11.55	11.06	9.77	8.43	7.36	6.60	6.04	5.37	5.10	5.95 / 8.54	
JHF-S7	11.51	11.01	9.75	8.42	7.33	6.58	6.02	5.36	5.09	5.91 / 8.53	
JHF-S8	11.27	10.80	9.38	8.00	7.08	6.42	5.95	5.40	5.18	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		
JHF-S9	11.26	10.79	9.39	8.01	7.10	6.45	5.97	5.42	5.19	5.49 /	8.29
JHF-S10	11.21	10.74	9.20	7.93	7.10	6.48	6.03	5.53	5.30	5.25 /	8.16
JHF-S11	11.70	11.13	9.51	8.14	7.29	6.62	6.13	5.61	5.37	5.54 /	8.51
JHF-S12	11.97	11.32	9.63	8.33	7.42	6.71	6.22	5.69	5.44	5.64 /	8.77
JHF-S13	7.32	7.11	6.41	5.71	5.13	4.67	4.32	3.86	3.62	2.81 /	8.13
JHF-S14	7.33	7.15	6.48	5.74	5.15	4.70	4.35	3.87	3.63	2.78 /	8.19
JHF-S15	7.25	7.09	6.42	5.74	5.11	4.67	4.31	3.84	3.61	2.77 /	8.06
JHF-S16	7.76	7.56	6.83	6.07	5.42	4.92	4.54	3.99	3.75	3.15 /	8.17
JHF-S17	7.72	7.52	6.80	6.03	5.41	4.91	4.52	3.98	3.75	3.08 /	8.12
JHF-S18	7.83	7.57	6.88	6.13	5.46	4.95	4.55	4.01	3.77	3.06 /	8.07
GHLC-S1	11.30	10.82	9.79	8.61	7.55	6.65	5.92	5.03	4.64	6.22 /	9.39
GHLC-S2	11.31	10.82	9.77	8.61	7.50	6.61	5.90	5.01	4.63	6.28 /	9.32
GHLC-S3	11.34	10.90	9.84	8.68	7.56	6.66	5.94	5.05	4.66	6.43 /	9.29
GHLC-S4	11.57	11.09	10.01	8.75	7.69	6.74	6.05	5.18	4.80	6.59 /	9.62
GHLC-S5	11.53	10.96	9.94	8.77	7.64	6.71	6.03	5.17	4.79	6.66 /	9.56
GHLC-S6	11.68	11.20	10.12	8.88	7.78	6.83	6.13	5.26	4.88	6.69 /	9.45
GHLC-S7	11.62	11.17	10.09	8.83	7.75	6.79	6.11	5.24	4.87	6.69 /	9.41
GHLC-S8	11.62	11.11	10.08	8.88	7.76	6.80	6.12	5.25	4.87	6.70 /	9.27
GHLC-S9	11.67	11.16	10.05	8.85	7.74	6.79	6.10	5.25	4.88	6.67 /	9.26
GHLC-S10	11.67	11.18	10.07	8.90	7.77	6.81	6.14	5.27	4.89	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。