

P S J 予測統計値  
(平均値)

2011年 3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	12.88	12.34	10.86	9.66	8.71	8.01	7.41	6.82	6.53	6.83 / 10.86	
JHF-2	12.86	12.35	10.80	9.60	8.70	7.99	7.40	6.82	6.53	6.78 / 10.81	
JHF-3	12.95	12.45	10.94	9.72	8.74	8.03	7.42	6.83	6.54	7.00 / 10.94	
JHF-4	13.16	12.61	11.07	9.82	8.82	8.08	7.47	6.85	6.56	7.34 / 10.85	
JHF-5	13.47	12.96	11.34	9.99	8.98	8.20	7.58	6.90	6.59	7.52 / 11.30	
JHF-6	13.35	12.75	11.15	9.90	8.88	8.13	7.54	6.89	6.58	7.16 / 11.10	
JHF-7	12.64	12.10	10.56	9.45	8.55	7.89	7.35	6.81	6.53	6.37 / 10.59	
JHF-8	13.27	12.78	11.12	9.81	8.86	8.12	7.52	6.90	6.60	7.02 / 11.07	
JHF-9	12.82	12.28	10.68	9.50	8.61	7.96	7.41	6.86	6.58	6.45 / 10.67	
JHF-10	12.28	11.77	10.30	9.22	8.38	7.77	7.27	6.79	6.52	6.09 / 10.36	
JHF-11	12.76	12.26	10.68	9.50	8.59	7.92	7.39	6.85	6.57	6.35 / 10.86	
JHF-12	12.69	12.11	10.58	9.43	8.54	7.87	7.36	6.83	6.56	6.35 / 10.71	
JHF-13	12.52	11.95	10.48	9.31	8.48	7.84	7.33	6.83	6.57	6.24 / 10.81	
JHF-14	12.29	11.78	10.25	9.19	8.39	7.75	7.29	6.81	6.56	6.18 / 10.44	
JHF-15	13.45	12.91	11.24	9.88	8.90	8.13	7.55	6.94	6.64	7.39 / 11.42	
JHF-16	13.92	13.32	11.65	10.24	9.14	8.34	7.68	7.00	6.67	7.73 / 11.77	
JHF-17	13.55	13.00	11.34	9.97	8.97	8.23	7.63	6.99	6.69	7.37 / 11.56	
JHF-18	13.32	12.81	11.10	9.81	8.84	8.13	7.56	6.97	6.67	7.32 / 11.25	
JHF-19	12.64	12.07	10.48	9.36	8.50	7.87	7.37	6.88	6.61	6.50 / 10.52	
JHF-20	12.81	12.27	10.54	9.39	8.57	7.93	7.42	6.90	6.64	6.68 / 10.67	
JHF-21	13.17	12.63	10.90	9.62	8.73	8.05	7.51	6.96	6.68	7.04 / 10.99	
JHF-22	13.25	12.68	10.89	9.65	8.75	8.04	7.53	6.98	6.70	7.05 / 11.14	
JHF-23	13.81	13.25	11.36	10.01	9.01	8.23	7.67	7.05	6.75	7.42 / 11.63	
JHF-24	13.48	12.93	11.08	9.81	8.85	8.11	7.59	7.01	6.72	7.17 / 11.47	
JHF-25	13.56	12.95	11.11	9.79	8.86	8.14	7.62	7.05	6.76	7.24 / 11.34	
JHF-26	13.94	13.27	11.38	9.99	9.00	8.25	7.68	7.06	6.77	7.43 / 11.35	
JHF-27	13.55	12.97	11.03	9.71	8.83	8.14	7.60	7.03	6.75	7.11 / 11.18	
JHF-28	12.82	12.21	10.42	9.27	8.52	7.93	7.44	6.97	6.70	6.44 / 10.58	
JHF-29	12.66	12.03	10.33	9.19	8.46	7.87	7.42	6.96	6.70	6.32 / 10.38	
JHF-30	12.31	11.72	10.10	9.05	8.36	7.79	7.38	6.94	6.70	6.25 / 10.15	
JHF-31	12.29	11.66	9.99	8.96	8.31	7.76	7.37	6.95	6.70	6.17 / 9.95	
JHF-32	12.44	11.83	10.13	9.14	8.42	7.85	7.43	6.99	6.75	6.24 / 10.28	
JHF-33	12.22	11.66	9.97	8.95	8.31	7.78	7.39	6.98	6.74	6.16 / 9.99	
JHF-34	12.25	11.68	10.04	9.03	8.34	7.78	7.41	7.00	6.76	6.09 / 10.18	
JHF-35	11.11	10.54	9.13	8.38	7.85	7.46	7.18	6.84	6.63	5.71 / 9.03	
JHF-36	11.00	10.42	9.04	8.31	7.80	7.43	7.17	6.85	6.64	5.67 / 8.89	
JHF-37	11.04	10.49	9.01	8.26	7.82	7.45	7.19	6.86	6.66	5.73 / 8.86	
JHF-38	10.82	10.24	8.91	8.22	7.76	7.42	7.17	6.86	6.65	5.59 / 8.70	
JHF-39	10.55	9.94	8.73	8.06	7.69	7.37	7.16	6.86	6.66	5.46 / 8.68	
JHF-40	10.22	9.63	8.49	7.96	7.62	7.37	7.13	6.85	6.65	5.38 / 8.62	
JHF-41	10.00	9.42	8.41	7.88	7.55	7.29	7.10	6.83	6.65	5.31 / 8.63	
JHF-42	9.68	9.10	8.23	7.77	7.48	7.26	7.08	6.82	6.64	5.23 / 8.62	
JHF-43	9.84	9.25	8.33	7.84	7.54	7.29	7.11	6.85	6.67	5.26 / 8.66	
JHF-44	9.82	9.24	8.30	7.87	7.53	7.31	7.13	6.87	6.69	5.27 / 8.66	
JHF-45	10.30	9.71	8.57	8.04	7.66	7.38	7.19	6.91	6.72	5.41 / 8.69	
JHF-46	10.36	9.79	8.61	8.07	7.71	7.42	7.22	6.94	6.75	5.47 / 8.72	
GHLC-1	11.74	11.35	10.68	9.48	8.15	7.02	6.14	5.08	4.59	4.36 / 10.30	
GHLC-2	11.84	11.39	10.59	9.39	8.05	6.98	6.14	5.09	4.62	4.79 / 9.94	
GHLC-3	11.75	11.29	10.41	9.16	7.91	6.85	6.07	5.10	4.66	5.26 / 9.69	
GHLC-4	12.11	11.52	10.67	9.37	8.04	6.95	6.19	5.22	4.76	5.69 / 9.53	
GHLC-5	12.25	11.73	10.88	9.49	8.14	7.07	6.30	5.34	4.89	5.61 / 10.87	

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-6	12.31	11.79	10.84	9.48	8.12	7.06	6.32	5.40	4.96	6.00 / 9.87		
GHLC-7	12.25	11.68	10.78	9.43	8.04	7.00	6.26	5.35	4.93	5.92 / 9.67		
GHLC-8	12.20	11.65	10.72	9.35	7.97	6.94	6.24	5.36	4.95	6.12 / 9.31		
GHLC-9	12.06	11.55	10.51	9.15	7.81	6.85	6.16	5.32	4.96	6.08 / 9.28		
GHLC-10	11.97	11.43	10.38	9.02	7.69	6.77	6.10	5.31	4.96	6.20 / 9.12		
GHLC-11	11.78	11.28	10.12	8.73	7.48	6.65	6.05	5.31	5.00	6.08 / 8.94		
GHLC-12	11.63	11.09	9.87	8.47	7.27	6.54	5.97	5.30	5.01	5.80 / 8.43		
GHLC-13	11.67	11.24	9.97	8.54	7.37	6.60	6.00	5.32	5.03	5.73 / 9.16		
GHLC-14	11.74	11.22	10.00	8.60	7.41	6.63	6.04	5.33	5.02	5.92 / 8.90		
GHLC-15	11.76	11.24	10.03	8.61	7.38	6.62	6.03	5.34	5.05	5.77 / 8.92		
GHLC-16	11.71	11.22	9.99	8.57	7.36	6.61	6.03	5.35	5.05	5.73 / 8.85		
GHLC-17	11.67	11.21	9.98	8.57	7.36	6.60	6.03	5.35	5.06	5.77 / 8.80		
GHLC-18	11.68	11.19	9.86	8.49	7.37	6.59	6.03	5.37	5.08	6.15 / 8.63		
GHLC-19	11.57	11.07	9.81	8.41	7.32	6.56	6.01	5.36	5.07	6.07 / 8.46		
GHLC-20	11.70	11.18	9.85	8.50	7.43	6.67	6.09	5.44	5.15	5.96 / 8.63		
GHLC-21	11.65	11.21	9.84	8.45	7.43	6.66	6.10	5.47	5.19	6.03 / 8.72		
GHLC-22	11.74	11.24	9.93	8.53	7.46	6.66	6.10	5.46	5.18	6.10 / 8.89		
GHLC-23	11.82	11.33	9.91	8.56	7.50	6.72	6.14	5.49	5.21	6.10 / 8.89		
GHLC-24	11.75	11.30	9.86	8.53	7.50	6.74	6.16	5.53	5.25	6.03 / 8.89		
GHLC-25	11.66	11.18	9.72	8.41	7.44	6.73	6.17	5.55	5.27	5.92 / 8.76		
GHLC-26	11.41	10.99	9.55	8.24	7.32	6.63	6.09	5.50	5.25	5.77 / 8.40		
GHLC-27	10.77	10.27	8.93	7.87	7.11	6.49	6.01	5.51	5.27	5.45 / 8.36		
GHLC-28	11.35	10.85	9.42	8.14	7.26	6.59	6.06	5.50	5.25	5.66 / 8.42		
GHLC-29	10.70	10.18	8.89	7.88	7.10	6.48	6.01	5.52	5.28	5.34 / 8.47		
GHLC-30	10.48	10.02	8.80	7.85	7.04	6.43	5.98	5.51	5.27	5.39 / 8.61		
GHLC-31	10.42	9.92	8.67	7.76	6.97	6.38	5.95	5.50	5.27	5.23 / 8.41		
GHLC-32	10.26	9.78	8.54	7.65	6.91	6.36	5.95	5.52	5.30	5.15 / 8.39		
GHLC-33	10.54	10.05	8.77	7.82	7.03	6.43	5.99	5.53	5.30	5.37 / 8.51		
GHLC-34	10.40	9.91	8.65	7.68	6.96	6.36	5.96	5.53	5.30	5.14 / 8.47		
GHLC-35	10.49	10.02	8.72	7.77	7.00	6.40	5.99	5.53	5.31	5.22 / 8.51		
GHLC-36	10.91	10.41	9.09	8.08	7.23	6.57	6.09	5.59	5.35	5.50 / 8.75		
GHLC-37	10.80	10.33	8.93	8.00	7.17	6.53	6.06	5.58	5.34	5.42 / 8.71		
GHLC-38	11.18	10.67	9.28	8.16	7.33	6.66	6.15	5.62	5.36	5.70 / 8.92		
GHLC-39	11.02	10.51	9.16	8.09	7.26	6.62	6.12	5.61	5.36	5.63 / 8.80		
GHLC-40	11.52	10.97	9.48	8.31	7.44	6.74	6.21	5.64	5.37	5.88 / 8.99		
GHLC-41	10.96	10.44	9.02	8.04	7.22	6.60	6.11	5.60	5.35	5.55 / 8.70		
GHLC-42	11.36	10.86	9.41	8.26	7.41	6.72	6.18	5.64	5.37	5.81 / 9.02		
GHLC-43	11.82	11.24	9.71	8.53	7.61	6.89	6.31	5.72	5.43	6.06 / 9.20		
GHLC-44	12.41	11.82	10.25	8.95	7.93	7.11	6.48	5.80	5.49	6.42 / 9.51		
GHLC-45	12.21	11.67	10.06	8.78	7.78	7.01	6.38	5.74	5.44	6.23 / 9.31		
GHLC-46	12.31	11.79	10.16	8.82	7.82	7.06	6.41	5.75	5.45	6.30 / 9.35		
GHLC-47	12.33	11.76	10.14	8.81	7.83	7.06	6.44	5.76	5.45	6.28 / 9.31		
GHLC-48	11.74	11.20	9.63	8.40	7.53	6.85	6.30	5.70	5.42	5.87 / 8.92		
GHLC-49	11.80	11.29	9.65	8.47	7.54	6.86	6.30	5.71	5.42	5.82 / 8.84		
GHLC-50	12.40	11.86	10.24	8.90	7.87	7.09	6.47	5.79	5.47	6.24 / 9.41		
GHLC-51	12.04	11.47	9.88	8.62	7.64	6.92	6.34	5.74	5.45	5.93 / 8.97		
GHLC-52	11.72	11.17	9.56	8.44	7.50	6.83	6.26	5.70	5.43	5.77 / 8.74		
GHLC-53	11.90	11.39	9.75	8.54	7.59	6.89	6.32	5.73	5.44	5.88 / 8.98		
JHF-S1	11.93	11.38	10.38	9.24	8.02	7.03	6.31	5.39	4.94	6.83 / 9.50		
JHF-S2	11.85	11.38	10.32	9.19	8.00	7.02	6.29	5.37	4.94	6.84 / 9.35		
JHF-S3	11.88	11.33	10.32	9.17	8.00	7.01	6.29	5.37	4.93	6.86 / 9.34		
JHF-S4	11.76	11.28	10.14	8.93	7.73	6.84	6.17	5.37	4.99	6.59 / 9.02		
JHF-S5	11.63	11.20	10.01	8.73	7.55	6.74	6.12	5.35	5.03	6.35 / 8.93		
JHF-S6	11.69	11.22	10.09	8.79	7.62	6.77	6.14	5.37	5.02	6.37 / 8.95		
JHF-S7	11.65	11.18	10.00	8.74	7.57	6.73	6.11	5.35	5.01	6.28 / 8.85		

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、ミルリチ日本、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-S8	11.29	10.87	9.64	8.33	7.24	6.51	5.99	5.35	5.07	5.78 /	8.33
JHF-S9	11.35	10.89	9.63	8.29	7.25	6.54	6.00	5.37	5.09	5.77 /	8.35
JHF-S10	11.20	10.71	9.38	8.12	7.20	6.53	6.04	5.46	5.20	5.47 /	7.91
JHF-S11	11.59	11.13	9.69	8.39	7.43	6.72	6.17	5.58	5.31	5.78 /	8.51
JHF-S12	11.81	11.30	9.83	8.48	7.55	6.82	6.26	5.66	5.39	5.87 /	8.77
JHF-S13	7.52	7.32	6.76	6.04	5.42	4.95	4.55	4.06	3.77	3.18 /	8.00
JHF-S14	7.51	7.34	6.74	6.09	5.45	4.97	4.59	4.08	3.79	3.01 /	8.09
JHF-S15	7.53	7.35	6.79	6.10	5.47	5.00	4.61	4.09	3.80	2.92 /	7.99
JHF-S16	7.94	7.74	7.15	6.38	5.70	5.19	4.76	4.16	3.89	3.41 /	8.07
JHF-S17	7.91	7.70	7.13	6.35	5.70	5.17	4.75	4.15	3.88	3.40 /	8.01
JHF-S18	7.97	7.78	7.20	6.42	5.75	5.22	4.79	4.18	3.91	3.28 /	7.98
GHLC-S1	11.21	10.80	9.93	8.91	7.77	6.85	6.09	5.10	4.65	6.27 /	9.66
GHLC-S2	11.07	10.70	9.84	8.80	7.70	6.77	6.02	5.05	4.61	6.35 /	9.36
GHLC-S3	11.45	11.02	10.07	8.99	7.87	6.91	6.14	5.14	4.68	6.35 /	9.36
GHLC-S4	11.70	11.18	10.23	9.11	7.98	6.99	6.24	5.25	4.79	6.55 /	9.61
GHLC-S5	11.69	11.15	10.23	9.07	7.97	6.98	6.24	5.24	4.78	6.63 /	9.58
GHLC-S6	11.86	11.34	10.38	9.22	8.10	7.09	6.33	5.33	4.86	6.78 /	9.74
GHLC-S7	11.83	11.34	10.39	9.21	8.08	7.07	6.31	5.33	4.86	6.82 /	9.62
GHLC-S8	11.82	11.28	10.33	9.22	8.07	7.07	6.30	5.31	4.84	6.86 /	9.59
GHLC-S9	11.83	11.30	10.29	9.22	8.06	7.05	6.29	5.31	4.84	6.86 /	9.49
GHLC-S10	11.80	11.28	10.32	9.22	8.07	7.08	6.32	5.33	4.86	6.85 /	9.53

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。