

P S J 予測統計値
(中央値)

2011年 4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, SMBC日興, 野村, 三菱UFJ銀行・スタンレー, ゴールドマン・サックス, エルガ・スタンレー-MUFG, クレディ・スイス, ドイツ, アール・ピー・エス, バークレイズ・キャピタル, UBS, オリジナル日本, 大和証券キャピタル・マーケット, 新生											
回号	Yield Curve Scenarios (%)									最低 / 最高(%)	
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp		
JHF-1	13.08	12.80	11.16	9.78	8.52	7.93	7.44	7.16	7.06	7.44 / 10.55	
JHF-2	13.20	12.86	11.31	9.71	8.54	7.87	7.44	7.16	7.05	7.44 / 10.49	
JHF-3	12.97	12.80	11.20	9.80	8.60	7.91	7.48	7.19	7.09	7.51 / 10.64	
JHF-4	13.45	13.11	11.26	9.89	8.63	7.94	7.48	7.20	7.08	7.46 / 10.54	
JHF-5	13.79	13.46	11.50	10.12	8.79	8.10	7.54	7.21	7.11	7.60 / 10.95	
JHF-6	13.72	13.37	11.29	9.91	8.66	7.98	7.55	7.20	7.11	7.60 / 10.76	
JHF-7	12.97	12.49	10.87	9.45	8.39	7.88	7.46	7.18	7.08	7.57 / 10.29	
JHF-8	13.88	13.41	11.28	9.89	8.70	7.96	7.56	7.21	7.15	7.68 / 10.75	
JHF-9	13.24	12.75	11.28	9.83	8.58	7.92	7.48	7.21	7.11	7.68 / 10.36	
JHF-10	12.52	12.23	10.73	9.50	8.40	7.81	7.48	7.22	7.11	7.61 / 10.04	
JHF-11	12.99	12.59	10.91	9.78	8.53	7.89	7.54	7.25	7.13	7.67 / 10.49	
JHF-12	13.01	12.48	11.07	9.48	8.46	7.81	7.48	7.25	7.13	7.57 / 10.39	
JHF-13	12.76	12.35	10.96	9.44	8.43	7.81	7.48	7.28	7.16	7.60 / 10.48	
JHF-14	12.72	12.14	10.59	9.26	8.40	7.75	7.45	7.29	7.14	7.61 / 10.14	
JHF-15	13.62	13.14	11.30	10.08	8.80	7.99	7.60	7.31	7.24	7.68 / 11.07	
JHF-16	13.99	13.62	11.55	10.33	8.95	8.15	7.65	7.33	7.26	7.66 / 11.42	
JHF-17	13.53	13.13	11.35	10.20	8.85	8.11	7.65	7.35	7.26	7.84 / 11.21	
JHF-18	13.35	12.91	11.25	9.98	8.74	8.03	7.59	7.34	7.25	7.73 / 10.88	
JHF-19	12.81	12.44	10.88	9.63	8.52	7.84	7.53	7.35	7.17	7.71 / 10.22	
JHF-20	12.86	12.53	10.96	9.70	8.55	7.89	7.57	7.36	7.20	7.78 / 10.34	
JHF-21	13.19	12.78	11.24	9.86	8.66	7.97	7.62	7.38	7.23	7.76 / 10.66	
JHF-22	13.34	12.83	11.50	9.81	8.63	7.97	7.62	7.39	7.26	7.81 / 10.78	
JHF-23	13.84	13.29	11.84	10.09	8.84	8.15	7.67	7.39	7.26	7.79 / 11.23	
JHF-24	13.55	13.04	11.65	9.92	8.71	8.09	7.66	7.41	7.29	7.76 / 11.10	
JHF-25	13.44	12.89	11.51	9.84	8.66	8.12	7.65	7.41	7.28	7.77 / 10.99	
JHF-26	13.83	13.28	11.63	9.92	8.77	8.19	7.71	7.43	7.29	7.78 / 11.02	
JHF-27	13.67	12.93	11.39	9.77	8.72	8.18	7.67	7.44	7.31	7.78 / 10.80	
JHF-28	13.23	12.64	10.55	9.31	8.78	8.17	7.65	7.44	7.18	7.76 / 10.26	
JHF-29	13.05	12.60	10.43	9.27	8.80	8.04	7.66	7.45	7.19	7.78 / 10.08	
JHF-30	12.63	12.41	10.24	9.16	8.71	7.98	7.68	7.41	7.19	7.77 / 9.81	
JHF-31	12.70	12.25	10.18	9.12	8.68	7.98	7.72	7.40	7.19	7.81 / 9.65	
JHF-32	12.93	12.57	10.22	9.25	8.79	8.08	7.77	7.46	7.24	7.88 / 9.95	
JHF-33	12.69	12.31	10.13	9.08	8.65	8.00	7.77	7.44	7.25	7.87 / 9.68	
JHF-34	12.75	12.39	10.16	9.02	8.56	8.01	7.72	7.48	7.28	7.88 / 9.84	
JHF-35	11.66	11.35	9.20	8.42	8.04	7.79	7.59	7.37	7.25	7.31 / 8.95	
JHF-36	11.42	11.15	9.00	8.34	8.00	7.76	7.58	7.40	7.28	7.23 / 8.87	
JHF-37	11.44	11.15	9.03	8.37	8.05	7.78	7.60	7.43	7.30	7.18 / 8.96	
JHF-38	11.17	10.90	8.86	8.29	7.99	7.74	7.60	7.44	7.32	7.07 / 8.89	
JHF-39	10.84	10.64	8.69	8.18	7.97	7.70	7.62	7.49	7.34	7.00 / 8.77	
JHF-40	10.49	10.37	8.45	8.10	7.94	7.71	7.64	7.50	7.36	6.95 / 8.65	
JHF-41	10.26	10.02	8.32	8.05	7.84	7.70	7.64	7.49	7.36	6.87 / 8.59	
JHF-42	9.85	9.62	8.20	8.05	7.86	7.71	7.67	7.51	7.39	6.86 / 8.58	
JHF-43	10.04	9.80	8.27	8.09	7.88	7.74	7.66	7.52	7.39	6.88 / 8.63	
JHF-44	10.08	9.83	8.29	8.13	7.92	7.78	7.71	7.56	7.44	6.93 / 8.64	
JHF-45	10.62	10.50	8.49	8.19	7.98	7.81	7.75	7.60	7.45	7.05 / 8.78	
JHF-46	10.69	10.58	8.56	8.21	8.02	7.87	7.78	7.62	7.48	7.13 / 8.83	
JHF-47	10.96	10.78	8.65	8.28	8.04	7.86	7.79	7.64	7.49	7.10 / 8.94	
GHLC-1	12.08	11.89	11.24	9.76	8.57	7.82	6.73	5.08	4.76	4.28 / 10.02	
GHLC-2	12.44	12.44	11.22	9.86	8.35	7.59	6.65	5.09	4.79	4.63 / 10.00	
GHLC-3	12.26	12.18	10.99	9.24	7.61	6.68	6.20	5.15	4.87	5.02 / 9.59	
GHLC-4	11.84	11.82	10.65	9.23	7.59	6.55	6.14	5.29	4.91	5.49 / 10.30	

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、SMBC日興、野村、三菱UFJ銀行・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、
アール・ビー・エス、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

回号	Yield Curve Scenarios (%)									最低 / 最高(%)
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp	
GHLC-5	12.65	12.51	11.16	9.61	7.67	6.63	6.17	5.35	5.00	5.53 / 10.93
GHLC-6	12.32	12.19	11.05	9.67	7.89	6.63	6.27	5.39	5.09	5.96 / 10.00
GHLC-7	12.24	12.21	10.90	9.80	7.90	6.69	6.21	5.34	5.05	5.84 / 9.68
GHLC-8	12.33	12.06	10.69	9.67	7.88	6.65	6.25	5.39	5.07	6.08 / 9.27
GHLC-9	12.51	12.33	10.66	9.37	7.52	6.62	6.18	5.38	5.12	6.04 / 9.21
GHLC-10	12.37	12.34	10.53	9.21	7.38	6.61	6.15	5.42	5.16	6.00 / 8.92
GHLC-11	12.20	12.17	10.33	8.98	7.24	6.66	6.12	5.42	5.18	5.92 / 9.26
GHLC-12	12.13	11.83	10.05	8.67	7.20	6.62	6.05	5.42	5.26	5.69 / 8.76
GHLC-13	12.46	11.76	10.25	8.54	7.33	6.62	6.05	5.49	5.26	5.61 / 8.80
GHLC-14	12.42	12.29	10.34	8.99	7.34	6.68	6.09	5.44	5.24	5.69 / 8.68
GHLC-15	12.31	11.96	10.29	8.79	7.29	6.67	6.11	5.46	5.28	5.73 / 8.70
GHLC-16	12.27	12.11	10.26	8.81	7.27	6.59	6.05	5.46	5.27	5.65 / 8.78
GHLC-17	12.38	11.67	10.26	8.83	7.32	6.64	6.09	5.47	5.31	5.69 / 8.49
GHLC-18	12.42	11.78	10.18	8.52	7.36	6.61	6.12	5.46	5.36	6.20 / 8.45
GHLC-19	12.37	11.71	10.14	8.39	7.31	6.60	6.10	5.47	5.39	6.27 / 8.57
GHLC-20	12.24	11.82	10.17	8.52	7.39	6.62	6.20	5.54	5.46	6.64 / 8.78
GHLC-21	12.61	11.77	10.10	8.42	7.29	6.60	6.21	5.60	5.48	6.71 / 8.56
GHLC-22	12.20	11.85	10.02	8.54	7.36	6.57	6.11	5.60	5.46	6.72 / 8.60
GHLC-23	12.48	11.64	10.34	8.60	7.34	6.65	6.21	5.64	5.50	6.73 / 8.54
GHLC-24	12.38	11.62	10.13	8.60	7.36	6.65	6.22	5.68	5.55	6.77 / 8.53
GHLC-25	12.40	11.56	9.95	8.43	7.30	6.77	6.19	5.73	5.56	6.66 / 8.54
GHLC-26	12.18	11.28	9.86	8.37	7.16	6.54	6.19	5.67	5.57	6.50 / 8.39
GHLC-27	11.54	10.84	8.99	7.89	7.05	6.51	6.13	5.74	5.63	6.54 / 8.40
GHLC-28	12.08	11.11	9.76	8.16	7.17	6.65	6.23	5.71	5.60	6.63 / 8.40
GHLC-29	11.22	10.57	8.90	7.87	7.14	6.52	6.15	5.77	5.64	6.46 / 8.51
GHLC-30	10.89	10.43	8.85	7.88	7.06	6.34	6.08	5.79	5.66	6.42 / 8.67
GHLC-31	11.25	10.65	8.64	7.70	7.00	6.45	6.11	5.77	5.59	6.25 / 8.48
GHLC-32	10.94	10.42	8.58	7.61	6.96	6.56	6.13	5.80	5.60	6.22 / 8.43
GHLC-33	10.99	10.43	8.78	7.76	7.06	6.51	6.17	5.82	5.62	6.39 / 8.57
GHLC-34	10.79	10.45	8.69	7.66	6.99	6.52	6.17	5.84	5.61	6.31 / 8.55
GHLC-35	11.28	10.69	8.75	7.73	7.07	6.51	6.19	5.85	5.61	6.33 / 8.58
GHLC-36	11.55	10.82	9.08	8.00	7.23	6.53	6.26	5.87	5.68	6.61 / 8.80
GHLC-37	11.13	10.82	9.00	7.96	7.22	6.50	6.22	5.87	5.67	6.54 / 8.80
GHLC-38	11.73	10.75	9.23	8.10	7.31	6.70	6.27	5.90	5.73	6.67 / 8.99
GHLC-39	11.59	10.94	9.08	8.06	7.34	6.64	6.28	5.89	5.69	6.55 / 8.91
GHLC-40	11.47	11.13	9.38	8.30	7.42	6.77	6.32	5.91	5.73	6.59 / 9.10
GHLC-41	11.16	10.72	9.12	8.09	7.27	6.63	6.26	5.92	5.70	6.59 / 8.95
GHLC-42	11.41	10.88	9.27	8.26	7.36	6.83	6.30	5.96	5.75	6.54 / 9.04
GHLC-43	11.80	11.22	9.49	8.26	7.51	6.97	6.36	5.98	5.79	6.68 / 9.23
GHLC-44	12.05	11.62	9.87	8.63	7.72	7.00	6.39	6.03	5.85	6.74 / 9.56
GHLC-45	11.78	11.59	9.72	8.72	7.65	6.99	6.38	6.02	5.81	6.63 / 9.36
GHLC-46	12.07	11.65	9.84	9.07	7.70	7.07	6.42	6.02	5.81	6.67 / 9.38
GHLC-47	12.18	11.75	9.79	8.70	7.71	7.12	6.45	6.01	5.80	6.76 / 9.36
GHLC-48	11.88	11.15	9.43	8.46	7.56	7.00	6.41	6.04	5.71	6.67 / 8.99
GHLC-49	11.94	11.09	9.49	8.59	7.57	7.01	6.44	6.08	5.70	6.73 / 8.91
GHLC-50	12.52	12.07	10.09	9.06	7.73	7.21	6.41	6.04	5.80	6.62 / 9.26
GHLC-51	12.09	11.48	9.67	8.71	7.60	7.05	6.44	6.06	5.73	6.73 / 8.97
GHLC-52	11.79	11.15	9.50	8.50	7.62	6.92	6.45	6.11	5.67	6.57 / 8.78
GHLC-53	11.93	11.37	9.68	8.60	7.63	7.00	6.45	6.08	5.71	6.67 / 8.86
JHF-S1	11.98	11.96	10.47	9.07	7.63	6.65	6.17	5.43	5.18	6.53 / 9.45
JHF-S2	11.95	11.92	10.41	9.11	7.63	6.69	6.19	5.40	5.18	6.54 / 9.34
JHF-S3	12.03	11.96	10.41	9.14	7.68	6.73	6.19	5.46	5.19	6.58 / 9.28
JHF-S4	12.03	11.95	10.27	8.89	7.47	6.61	6.24	5.48	5.29	6.56 / 9.00
JHF-S5	11.87	11.75	10.15	8.75	7.33	6.52	6.10	5.49	5.34	6.39 / 8.91
JHF-S6	11.89	11.77	10.15	8.77	7.37	6.56	6.17	5.50	5.32	6.44 / 8.88

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、SMBC日興、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、アール・ビー・エス、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

回号	Yield Curve Scenarios (%)										最低 / 最高(%)	
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp			
JHF-S7	11.90	11.57	10.10	8.73	7.36	6.53	6.16	5.50	5.33	6.44 / 8.81		
JHF-S8	11.32	11.15	9.46	8.43	7.07	6.49	6.01	5.59	5.56	6.12 / 8.29		
JHF-S9	11.29	11.12	9.45	8.41	7.07	6.49	6.01	5.60	5.57	6.11 / 8.48		
JHF-S10	11.01	10.67	9.08	8.09	7.23	6.64	6.11	5.86	5.55	6.05 / 8.01		
JHF-S11	11.76	10.90	9.74	8.32	7.33	6.77	6.19	5.94	5.69	6.54 / 8.54		
JHF-S12	11.73	10.97	10.06	8.34	7.39	6.97	6.30	6.01	5.75	6.66 / 8.82		
JHF-S13	8.12	8.12	7.21	6.83	6.02	5.61	4.99	4.47	4.18	3.14 / 8.75		
JHF-S14	8.12	8.12	7.18	6.88	6.05	5.64	4.97	4.49	4.14	2.96 / 8.80		
JHF-S15	8.13	8.13	7.24	6.91	6.08	5.64	4.99	4.47	4.18	2.89 / 8.66		
JHF-S16	8.41	8.41	7.59	7.04	6.37	5.75	5.20	4.59	4.26	3.46 / 8.72		
JHF-S17	8.41	8.41	7.59	7.06	6.35	5.73	5.18	4.54	4.25	3.36 / 8.67		
JHF-S18	8.45	8.45	7.59	7.10	6.39	5.79	5.19	4.59	4.25	3.24 / 8.68		
GHLC-S1	11.91	11.71	10.38	8.94	7.88	7.34	6.50	5.01	4.82	6.20 / 9.64		
GHLC-S2	11.80	11.54	10.30	8.89	7.80	7.29	6.47	5.03	4.84	6.23 / 9.54		
GHLC-S3	11.90	11.66	10.45	8.92	7.83	7.28	6.50	5.03	4.83	6.23 / 9.52		
GHLC-S4	11.81	11.81	10.31	9.10	7.47	6.67	6.20	5.23	5.01	6.51 / 9.78		
GHLC-S5	11.82	11.81	10.28	9.09	7.43	6.68	6.17	5.21	5.01	6.55 / 9.75		
GHLC-S6	11.97	11.95	10.44	9.08	7.54	6.64	6.14	5.35	5.12	6.70 / 9.66		
GHLC-S7	11.96	11.94	10.39	9.08	7.55	6.66	6.16	5.37	5.13	6.74 / 9.68		
GHLC-S8	11.94	11.92	10.45	9.08	7.57	6.66	6.16	5.37	5.12	6.77 / 9.48		
GHLC-S9	12.01	12.00	10.45	9.09	7.56	6.66	6.17	5.36	5.09	6.81 / 9.47		
GHLC-S10	11.91	11.89	10.38	9.09	7.63	6.69	6.19	5.38	5.13	6.68 / 9.57		

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。