

P S J 予測統計値  
(中央値)

2011年 5月 2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・ビー・エス, パーケイズ・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			
JHF-1	13.23	13.03	11.33	10.10	8.62	7.99	7.41	7.13	6.97	7.43 / 10.77		
JHF-2	13.21	13.01	11.37	10.05	8.67	7.93	7.41	7.14	6.97	7.45 / 10.74		
JHF-3	13.12	12.92	11.34	10.11	8.70	8.02	7.44	7.15	6.99	7.50 / 10.85		
JHF-4	13.53	13.31	11.44	10.18	8.77	8.02	7.45	7.17	7.04	7.46 / 10.80		
JHF-5	13.87	13.64	11.67	10.44	8.86	8.18	7.60	7.19	7.10	7.61 / 11.22		
JHF-6	13.67	13.45	11.48	10.24	8.79	8.09	7.58	7.16	7.08	7.60 / 11.02		
JHF-7	12.89	12.61	11.07	9.76	8.52	7.91	7.44	7.16	7.01	7.56 / 10.54		
JHF-8	13.82	13.54	11.47	10.21	8.82	8.04	7.54	7.18	7.11	7.68 / 10.98		
JHF-9	13.19	12.90	11.16	9.90	8.75	7.96	7.52	7.17	7.04	7.68 / 10.62		
JHF-10	12.70	12.33	10.92	9.59	8.50	7.86	7.45	7.17	7.05	7.60 / 10.27		
JHF-11	13.01	12.71	11.29	9.89	8.65	7.95	7.51	7.21	7.07	7.66 / 10.73		
JHF-12	13.09	12.73	11.02	9.78	8.61	7.85	7.46	7.21	7.08	7.56 / 10.62		
JHF-13	12.88	12.49	11.11	9.73	8.53	7.83	7.47	7.24	7.10	7.59 / 10.71		
JHF-14	12.57	12.25	10.96	9.73	8.46	7.73	7.47	7.24	7.10	7.59 / 10.36		
JHF-15	13.70	13.41	11.73	10.36	8.92	8.06	7.57	7.28	7.24	7.68 / 11.32		
JHF-16	14.18	13.86	11.73	10.57	9.11	8.25	7.63	7.31	7.22	7.67 / 11.70		
JHF-17	13.57	13.30	11.55	10.42	8.97	8.21	7.67	7.31	7.26	7.88 / 11.50		
JHF-18	13.57	13.21	11.59	10.24	8.87	8.07	7.58	7.31	7.25	7.74 / 11.18		
JHF-19	12.94	12.57	10.91	9.89	8.61	7.93	7.51	7.30	7.15	7.73 / 10.43		
JHF-20	12.85	12.65	11.20	9.87	8.71	7.96	7.53	7.32	7.18	7.77 / 10.58		
JHF-21	13.29	12.89	11.52	10.05	8.88	8.04	7.58	7.35	7.24	7.76 / 10.92		
JHF-22	13.34	12.87	11.53	10.01	8.82	8.04	7.64	7.36	7.24	7.81 / 11.03		
JHF-23	14.09	13.38	12.04	10.36	9.06	8.19	7.66	7.38	7.25	7.82 / 11.51		
JHF-24	13.59	13.11	11.71	10.11	8.90	8.14	7.64	7.38	7.26	7.77 / 11.35		
JHF-25	13.64	13.14	11.79	10.07	8.81	8.16	7.65	7.38	7.23	7.76 / 11.27		
JHF-26	13.81	13.34	11.78	10.11	8.87	8.23	7.68	7.39	7.26	7.79 / 11.27		
JHF-27	13.28	13.05	11.55	10.03	8.77	8.22	7.68	7.41	7.26	7.78 / 11.08		
JHF-28	13.13	12.50	10.73	9.55	8.78	8.21	7.64	7.40	7.16	7.77 / 10.48		
JHF-29	13.08	12.41	10.61	9.44	8.84	8.08	7.64	7.42	7.17	7.77 / 10.29		
JHF-30	12.86	12.40	10.43	9.29	8.76	8.08	7.65	7.41	7.16	7.76 / 10.04		
JHF-31	12.66	12.25	10.40	9.27	8.77	8.03	7.70	7.38	7.15	7.83 / 9.85		
JHF-32	12.84	12.54	10.48	9.41	8.83	8.12	7.75	7.42	7.21	7.88 / 10.16		
JHF-33	12.67	12.30	10.38	9.20	8.75	8.11	7.75	7.42	7.19	7.87 / 9.89		
JHF-34	12.72	12.26	10.40	9.23	8.74	8.08	7.78	7.47	7.24	7.92 / 10.06		
JHF-35	11.64	11.36	9.43	8.49	8.07	7.84	7.57	7.35	7.23	7.41 / 9.03		
JHF-36	11.39	11.16	9.21	8.39	8.01	7.79	7.56	7.38	7.27	7.32 / 8.93		
JHF-37	11.42	11.16	9.23	8.43	8.06	7.79	7.56	7.40	7.28	7.28 / 9.03		
JHF-38	11.16	10.91	9.03	8.31	8.00	7.74	7.56	7.42	7.30	7.14 / 8.96		
JHF-39	10.81	10.65	8.80	8.22	7.98	7.73	7.58	7.46	7.33	7.07 / 8.84		
JHF-40	10.47	10.39	8.57	8.10	7.95	7.71	7.61	7.48	7.33	7.01 / 8.72		
JHF-41	10.25	10.11	8.37	8.05	7.84	7.67	7.61	7.48	7.34	6.92 / 8.62		
JHF-42	9.84	9.65	8.18	8.04	7.84	7.69	7.64	7.49	7.37	6.87 / 8.56		
JHF-43	10.01	9.82	8.27	8.08	7.87	7.71	7.65	7.50	7.37	6.90 / 8.61		
JHF-44	10.06	9.87	8.29	8.12	7.91	7.74	7.69	7.56	7.43	6.96 / 8.62		
JHF-45	10.63	10.52	8.63	8.20	7.97	7.81	7.72	7.60	7.46	7.09 / 8.83		
JHF-46	10.74	10.63	8.66	8.22	8.04	7.87	7.75	7.63	7.49	7.18 / 8.89		
JHF-47	11.04	10.82	8.82	8.29	8.09	7.91	7.77	7.63	7.50	7.20 / 9.01		
JHF-48	10.98	10.80	8.79	8.27	8.11	7.94	7.78	7.64	7.49	7.20 / 9.00		
GHLC-1	12.04	12.04	11.19	10.08	8.68	7.91	6.91	5.01	4.73	4.13 / 10.39		
GHLC-2	12.26	12.26	11.58	10.66	8.71	7.92	7.09	5.05	4.71	4.36 / 10.26		
GHLC-3	12.25	12.25	11.20	9.57	7.90	6.84	6.24	4.99	4.81	4.91 / 10.00		

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・スタル、ゴールドマン・サックス、モルガン・スタル・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-4	11.83	11.82	10.88	9.36	7.86	6.66	6.19	5.20	4.90	5.41 / 10.78
GHLC-5	12.59	12.59	11.46	9.91	7.91	6.69	6.25	5.21	4.95	5.38 / 11.03
GHLC-6	12.50	12.38	11.33	9.84	8.13	6.75	6.28	5.39	5.05	5.84 / 10.37
GHLC-7	12.26	12.18	11.12	9.99	8.13	6.77	6.28	5.33	5.03	5.77 / 9.93
GHLC-8	12.29	12.18	10.88	9.85	8.06	6.73	6.32	5.40	5.05	5.96 / 9.62
GHLC-9	12.38	12.32	10.83	9.67	7.72	6.67	6.25	5.36	5.08	5.92 / 9.43
GHLC-10	12.25	12.23	10.69	9.39	7.57	6.65	6.21	5.40	5.13	6.04 / 9.08
GHLC-11	12.09	12.07	10.53	9.13	7.39	6.69	6.15	5.42	5.11	5.92 / 9.36
GHLC-12	12.00	11.94	10.23	8.90	7.33	6.70	6.08	5.41	5.17	5.65 / 8.78
GHLC-13	12.22	12.15	10.43	8.89	7.47	6.69	6.07	5.45	5.18	5.57 / 9.17
GHLC-14	12.27	12.16	10.52	9.25	7.49	6.73	6.13	5.47	5.14	5.73 / 8.96
GHLC-15	12.26	12.06	10.46	9.03	7.41	6.72	6.12	5.46	5.20	5.69 / 8.94
GHLC-16	12.34	12.15	10.51	9.12	7.42	6.67	6.06	5.45	5.17	5.57 / 9.00
GHLC-17	12.01	11.77	10.37	9.05	7.46	6.73	6.11	5.46	5.24	5.65 / 8.81
GHLC-18	12.34	11.88	10.36	8.86	7.45	6.69	6.11	5.44	5.27	6.20 / 8.65
GHLC-19	12.02	11.88	10.32	8.77	7.36	6.67	6.11	5.44	5.31	6.31 / 8.65
GHLC-20	12.39	12.07	10.37	8.79	7.48	6.69	6.20	5.52	5.39	6.74 / 8.85
GHLC-21	12.30	12.09	10.26	8.70	7.43	6.62	6.15	5.57	5.42	6.75 / 8.69
GHLC-22	12.57	11.74	10.15	8.75	7.50	6.65	6.12	5.57	5.40	6.74 / 8.96
GHLC-23	12.38	11.69	10.35	8.81	7.47	6.67	6.16	5.61	5.46	6.80 / 8.88
GHLC-24	12.40	11.63	10.44	8.63	7.45	6.70	6.22	5.69	5.51	6.83 / 8.88
GHLC-25	12.06	11.61	10.05	8.63	7.41	6.75	6.21	5.72	5.48	6.67 / 8.79
GHLC-26	12.35	11.84	10.10	8.57	7.27	6.55	6.18	5.61	5.48	6.65 / 8.46
GHLC-27	11.30	10.72	9.09	8.15	7.07	6.49	6.10	5.70	5.56	6.60 / 8.58
GHLC-28	11.82	11.21	10.07	8.41	7.25	6.69	6.23	5.70	5.52	6.65 / 8.62
GHLC-29	11.45	10.87	9.00	8.04	7.08	6.46	6.12	5.76	5.58	6.54 / 8.68
GHLC-30	11.19	10.76	8.97	8.05	7.05	6.36	6.00	5.77	5.62	6.40 / 8.85
GHLC-31	10.96	10.71	8.78	7.86	7.06	6.44	6.04	5.74	5.53	6.41 / 8.66
GHLC-32	10.74	10.52	8.68	7.76	7.00	6.53	6.08	5.78	5.53	6.26 / 8.60
GHLC-33	11.02	10.52	8.89	7.92	7.11	6.50	6.09	5.78	5.56	6.53 / 8.74
GHLC-34	10.79	10.41	8.79	7.81	7.07	6.55	6.13	5.81	5.54	6.45 / 8.73
GHLC-35	10.96	10.70	8.84	7.87	7.13	6.51	6.12	5.81	5.56	6.50 / 8.77
GHLC-36	11.36	10.84	9.21	8.24	7.23	6.58	6.22	5.83	5.63	6.60 / 9.03
GHLC-37	11.26	10.79	9.12	8.15	7.25	6.53	6.23	5.82	5.61	6.55 / 8.98
GHLC-38	11.65	11.25	9.34	8.35	7.32	6.80	6.27	5.86	5.66	6.67 / 9.23
GHLC-39	11.26	11.11	9.20	8.23	7.37	6.74	6.26	5.86	5.64	6.54 / 9.11
GHLC-40	11.61	11.30	9.48	8.45	7.41	6.88	6.31	5.89	5.67	6.59 / 9.30
GHLC-41	11.62	10.83	9.25	8.24	7.31	6.77	6.29	5.90	5.66	6.59 / 9.13
GHLC-42	11.59	11.12	9.47	8.43	7.46	6.91	6.27	5.93	5.68	6.52 / 9.27
GHLC-43	11.73	11.50	9.64	8.52	7.62	7.05	6.33	5.95	5.72	6.67 / 9.47
GHLC-44	12.06	11.68	10.22	9.03	7.90	7.03	6.37	5.97	5.78	6.74 / 9.81
GHLC-45	11.87	11.58	9.89	8.87	7.78	7.06	6.32	5.98	5.75	6.61 / 9.60
GHLC-46	12.00	11.77	10.07	8.85	7.83	7.14	6.42	5.98	5.74	6.68 / 9.65
GHLC-47	12.11	11.84	10.11	8.84	7.84	7.15	6.43	5.99	5.76	6.77 / 9.61
GHLC-48	12.01	11.16	9.55	8.51	7.58	7.09	6.33	6.00	5.66	6.67 / 9.19
GHLC-49	11.82	11.16	9.60	8.73	7.57	7.09	6.40	6.01	5.64	6.77 / 9.17
GHLC-50	12.48	12.24	10.31	8.89	7.84	7.22	6.42	6.02	5.81	6.63 / 9.53
GHLC-51	12.06	11.60	10.00	8.54	7.67	7.14	6.38	6.00	5.67	6.72 / 9.21
GHLC-52	11.76	11.28	9.63	8.72	7.61	7.03	6.37	6.02	5.63	6.67 / 9.03
GHLC-53	11.84	11.45	9.76	8.49	7.64	7.10	6.38	6.03	5.69	6.67 / 9.17
JHF-S1	11.89	11.87	10.61	9.23	7.78	6.73	6.20	5.39	5.09	6.71 / 9.57
JHF-S2	11.85	11.84	10.46	9.29	7.79	6.76	6.20	5.36	5.09	6.72 / 9.40
JHF-S3	11.89	11.88	10.54	9.32	7.84	6.78	6.23	5.40	5.09	6.77 / 9.40
JHF-S4	11.94	11.92	10.46	9.02	7.61	6.68	6.27	5.44	5.21	6.75 / 9.14
JHF-S5	11.76	11.74	10.31	8.87	7.49	6.59	6.12	5.46	5.23	6.55 / 9.03

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・ピッチ日本、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	
JHF-S6	11.80	11.75	10.40	8.92	7.54	6.61	6.17	5.45	5.22	6.59 / 9.13
JHF-S7	11.85	11.83	10.35	8.89	7.50	6.60	6.16	5.45	5.25	6.57 / 9.02
JHF-S8	11.24	11.22	9.63	8.59	7.22	6.55	6.01	5.50	5.46	6.24 / 8.44
JHF-S9	11.21	11.15	9.63	8.58	7.20	6.55	6.01	5.50	5.46	6.21 / 8.57
JHF-S10	11.16	10.76	9.25	8.34	7.29	6.68	6.10	5.75	5.59	6.14 / 8.09
JHF-S11	12.05	11.08	10.13	8.52	7.37	6.85	6.12	5.84	5.65	6.63 / 8.72
JHF-S12	11.97	11.18	9.83	8.56	7.42	7.02	6.27	5.95	5.69	6.72 / 9.01
JHF-S13	8.01	8.01	7.26	6.77	6.02	5.69	5.06	4.46	4.13	3.18 / 8.82
JHF-S14	8.07	8.07	7.28	6.76	6.04	5.72	5.05	4.47	4.14	2.99 / 8.92
JHF-S15	8.03	8.03	7.28	6.79	6.03	5.69	5.07	4.48	4.15	2.92 / 8.83
JHF-S16	8.30	8.30	7.63	7.04	6.33	5.72	5.29	4.54	4.24	3.49 / 8.85
JHF-S17	8.32	8.32	7.63	7.05	6.37	5.76	5.27	4.49	4.22	3.37 / 8.77
JHF-S18	8.34	8.34	7.69	7.07	6.37	5.81	5.27	4.52	4.23	3.28 / 8.76
GHLC-S1	11.86	11.86	10.61	9.34	8.06	7.59	6.97	5.03	4.74	6.04 / 10.08
GHLC-S2	11.75	11.75	10.55	9.28	8.02	7.51	6.96	5.05	4.74	6.12 / 10.08
GHLC-S3	11.86	11.85	10.66	9.35	8.09	7.58	6.95	5.02	4.75	6.12 / 10.16
GHLC-S4	11.76	11.76	10.49	9.22	7.73	6.76	6.24	5.10	4.95	6.35 / 9.88
GHLC-S5	11.74	11.74	10.47	9.18	7.69	6.77	6.25	5.14	4.88	6.43 / 9.86
GHLC-S6	11.94	11.94	10.57	9.25	7.71	6.72	6.22	5.22	5.03	6.63 / 9.80
GHLC-S7	11.92	11.91	10.57	9.25	7.72	6.74	6.23	5.25	5.01	6.66 / 9.78
GHLC-S8	11.88	11.87	10.53	9.23	7.71	6.72	6.22	5.28	5.00	6.70 / 9.68
GHLC-S9	11.95	11.94	10.62	9.28	7.73	6.74	6.23	5.24	4.98	6.70 / 9.68
GHLC-S10	11.85	11.85	10.43	9.28	7.78	6.76	6.24	5.33	5.01	6.78 / 9.68

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。