

P S J 予測統計値  
(中央値)

2011年 6月 1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	13.13	12.95	11.45	10.24	8.85	8.05	7.58	7.18	7.06	7.43 / 10.96	
JHF-2	13.19	13.00	11.49	10.20	8.83	8.02	7.57	7.19	7.04	7.46 / 10.93	
JHF-3	13.07	12.88	11.36	10.27	8.89	8.10	7.58	7.22	7.06	7.51 / 11.10	
JHF-4	13.45	13.25	11.61	10.33	8.95	8.11	7.60	7.19	7.11	7.50 / 11.00	
JHF-5	13.80	13.59	11.80	10.59	9.10	8.25	7.69	7.25	7.20	7.66 / 11.45	
JHF-6	13.59	13.38	11.62	10.41	8.97	8.17	7.65	7.25	7.15	7.60 / 11.25	
JHF-7	12.84	12.67	11.19	9.92	8.69	7.99	7.57	7.27	7.07	7.57 / 10.72	
JHF-8	13.57	13.36	11.57	10.37	8.95	8.15	7.65	7.32	7.18	7.73 / 11.22	
JHF-9	13.07	12.83	11.47	10.06	8.85	8.05	7.57	7.33	7.09	7.68 / 10.83	
JHF-10	12.84	12.39	11.01	9.90	8.58	7.98	7.55	7.32	7.09	7.60 / 10.46	
JHF-11	12.89	12.76	11.08	10.07	8.74	8.01	7.63	7.37	7.12	7.66 / 10.93	
JHF-12	13.02	12.74	11.42	9.93	8.70	7.94	7.57	7.33	7.13	7.56 / 10.80	
JHF-13	12.84	12.55	11.31	9.89	8.68	7.91	7.56	7.35	7.15	7.60 / 10.89	
JHF-14	12.83	12.32	11.02	9.86	8.59	7.89	7.51	7.37	7.15	7.59 / 10.54	
JHF-15	13.54	13.30	11.78	10.52	9.04	8.20	7.68	7.38	7.29	7.68 / 11.58	
JHF-16	14.09	13.83	12.11	10.73	9.23	8.36	7.76	7.34	7.33	7.70 / 11.94	
JHF-17	13.57	13.33	11.95	10.58	9.12	8.37	7.76	7.47	7.36	7.87 / 11.71	
JHF-18	13.41	13.16	11.60	10.41	8.99	8.22	7.70	7.44	7.34	7.74 / 11.37	
JHF-19	12.75	12.64	11.13	9.99	8.79	8.07	7.56	7.42	7.20	7.72 / 10.63	
JHF-20	12.85	12.70	11.35	10.03	8.86	8.09	7.59	7.50	7.21	7.77 / 10.76	
JHF-21	13.23	12.96	11.71	10.21	9.04	8.16	7.60	7.47	7.34	7.76 / 11.10	
JHF-22	13.17	12.93	11.60	10.18	8.99	8.15	7.67	7.52	7.31	7.81 / 11.23	
JHF-23	13.78	13.42	12.10	10.55	9.25	8.37	7.82	7.50	7.41	7.82 / 11.70	
JHF-24	13.54	13.16	11.82	10.30	9.06	8.26	7.79	7.50	7.40	7.79 / 11.57	
JHF-25	13.53	13.14	11.85	10.28	9.01	8.30	7.81	7.50	7.38	7.76 / 11.46	
JHF-26	13.78	13.27	11.90	10.36	9.10	8.41	7.87	7.51	7.41	7.79 / 11.49	
JHF-27	13.40	13.11	11.59	10.20	8.98	8.38	7.85	7.53	7.40	7.78 / 11.30	
JHF-28	13.21	12.62	10.86	9.70	8.87	8.35	7.79	7.55	7.19	7.77 / 10.67	
JHF-29	13.08	12.57	10.77	9.62	8.87	8.27	7.80	7.55	7.18	7.76 / 10.50	
JHF-30	12.84	12.28	10.59	9.47	8.76	8.23	7.79	7.50	7.19	7.74 / 10.20	
JHF-31	12.70	12.26	10.53	9.40	8.84	8.21	7.80	7.49	7.16	7.82 / 10.01	
JHF-32	12.89	12.53	10.65	9.54	8.89	8.32	7.87	7.49	7.23	7.87 / 10.32	
JHF-33	12.66	12.32	10.53	9.35	8.82	8.27	7.85	7.46	7.20	7.85 / 10.04	
JHF-34	12.70	12.39	10.59	9.42	8.83	8.31	7.90	7.51	7.25	7.90 / 10.22	
JHF-35	11.62	11.39	9.59	8.69	8.27	7.96	7.69	7.31	7.14	7.47 / 9.10	
JHF-36	11.36	11.18	9.34	8.55	8.16	7.90	7.68	7.31	7.19	7.39 / 9.02	
JHF-37	11.38	11.19	9.36	8.58	8.18	7.94	7.67	7.33	7.21	7.31 / 9.10	
JHF-38	11.11	10.94	9.14	8.44	8.12	7.89	7.64	7.35	7.24	7.17 / 9.03	
JHF-39	10.78	10.65	8.91	8.30	8.06	7.82	7.61	7.38	7.29	7.09 / 8.92	
JHF-40	10.44	10.39	8.76	8.18	8.04	7.80	7.62	7.42	7.30	7.01 / 8.78	
JHF-41	10.21	10.17	8.54	8.13	7.96	7.72	7.61	7.44	7.31	6.91 / 8.69	
JHF-42	9.79	9.67	8.38	8.08	7.93	7.72	7.63	7.47	7.34	6.87 / 8.54	
JHF-43	9.98	9.90	8.45	8.10	7.96	7.73	7.63	7.48	7.34	6.90 / 8.63	
JHF-44	10.01	9.92	8.46	8.15	7.99	7.78	7.69	7.54	7.41	6.95 / 8.65	
JHF-45	10.58	10.51	8.79	8.27	8.05	7.85	7.75	7.59	7.44	7.09 / 8.89	
JHF-46	10.70	10.61	8.88	8.34	8.16	7.92	7.80	7.64	7.48	7.17 / 8.98	
JHF-47	10.99	10.85	9.04	8.39	8.20	7.94	7.81	7.65	7.51	7.20 / 9.08	
JHF-48	11.00	10.88	9.03	8.40	8.19	7.97	7.86	7.66	7.51	7.23 / 9.08	
JHF-49	11.13	11.00	9.10	8.43	8.19	7.95	7.83	7.62	7.46	7.23 / 9.02	
GHLC-1	11.90	11.90	11.03	10.12	8.53	7.90	7.03	5.04	4.74	4.05 / 10.51	
GHLC-2	12.28	12.28	11.58	10.63	8.76	8.14	7.22	5.08	4.72	4.28 / 10.57	

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・スタンダード・マン・サクス、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-3	12.17	12.17	11.43	10.14	8.21	7.43	6.43	5.02	4.79	4.91 / 10.07		
GHLC-4	11.84	11.84	11.03	9.38	8.04	6.78	6.22	5.22	4.86	5.41 / 11.11		
GHLC-5	12.49	12.37	11.59	10.03	8.09	6.74	6.27	5.24	4.93	5.38 / 11.29		
GHLC-6	12.40	12.28	11.33	10.05	8.29	6.83	6.30	5.42	5.02	5.77 / 10.41		
GHLC-7	12.23	12.10	11.20	10.07	8.36	6.88	6.26	5.32	5.00	5.73 / 10.29		
GHLC-8	12.23	12.01	11.00	9.90	8.29	6.86	6.32	5.42	5.06	5.92 / 9.84		
GHLC-9	12.31	12.17	10.91	9.80	7.92	6.75	6.27	5.40	5.08	5.88 / 9.43		
GHLC-10	12.17	12.17	10.76	9.50	7.69	6.67	6.28	5.41	5.11	6.08 / 9.27		
GHLC-11	12.00	12.00	10.59	9.23	7.48	6.69	6.21	5.44	5.21	6.00 / 9.52		
GHLC-12	11.91	11.90	10.30	9.03	7.43	6.69	6.13	5.45	5.27	5.73 / 8.96		
GHLC-13	12.19	12.15	10.53	9.00	7.56	6.71	6.13	5.46	5.32	5.57 / 9.33		
GHLC-14	12.23	12.22	10.60	9.36	7.58	6.71	6.18	5.46	5.26	5.77 / 9.14		
GHLC-15	12.23	12.05	10.56	9.13	7.55	6.74	6.18	5.46	5.30	5.69 / 9.11		
GHLC-16	12.27	11.90	10.56	9.36	7.51	6.70	6.12	5.44	5.31	5.53 / 9.16		
GHLC-17	12.13	11.86	10.53	9.24	7.58	6.74	6.16	5.52	5.34	5.61 / 9.09		
GHLC-18	12.05	12.14	10.50	9.04	7.53	6.77	6.15	5.51	5.38	6.27 / 8.79		
GHLC-19	12.25	11.95	10.53	8.95	7.49	6.73	6.13	5.53	5.44	6.63 / 8.77		
GHLC-20	12.31	12.09	10.48	8.96	7.50	6.75	6.17	5.61	5.53	6.78 / 8.96		
GHLC-21	12.51	12.00	10.56	8.87	7.50	6.69	6.16	5.66	5.56	6.78 / 8.84		
GHLC-22	12.25	11.77	10.36	8.94	7.56	6.76	6.12	5.64	5.50	6.74 / 9.11		
GHLC-23	12.42	11.93	10.39	8.97	7.57	6.79	6.17	5.70	5.53	6.82 / 9.11		
GHLC-24	12.35	11.74	10.27	8.87	7.53	6.77	6.22	5.74	5.49	6.85 / 9.06		
GHLC-25	12.21	11.92	10.35	8.72	7.47	6.81	6.23	5.75	5.47	6.72 / 9.00		
GHLC-26	12.27	11.87	10.21	8.66	7.34	6.62	6.17	5.67	5.60	6.71 / 8.60		
GHLC-27	11.39	11.14	9.23	8.26	7.11	6.48	6.17	5.76	5.57	6.61 / 8.80		
GHLC-28	11.89	11.36	9.97	8.51	7.32	6.76	6.28	5.78	5.53	6.69 / 8.90		
GHLC-29	11.30	10.69	9.10	8.17	7.12	6.48	6.17	5.79	5.58	6.55 / 8.80		
GHLC-30	10.90	10.78	9.05	8.04	7.12	6.49	6.11	5.80	5.60	6.39 / 9.00		
GHLC-31	11.12	10.76	8.86	7.93	7.13	6.46	6.20	5.82	5.55	6.48 / 8.80		
GHLC-32	10.92	10.56	8.79	7.81	7.11	6.56	6.24	5.82	5.56	6.27 / 8.80		
GHLC-33	11.18	10.84	8.99	8.05	7.20	6.55	6.26	5.87	5.59	6.52 / 8.90		
GHLC-34	10.98	10.59	8.90	7.91	7.17	6.57	6.28	5.86	5.59	6.54 / 8.90		
GHLC-35	11.08	10.59	8.93	7.98	7.21	6.56	6.27	5.87	5.59	6.58 / 8.90		
GHLC-36	11.52	11.07	9.30	8.36	7.31	6.65	6.26	5.87	5.66	6.59 / 9.30		
GHLC-37	11.55	10.92	9.22	8.27	7.29	6.66	6.24	5.85	5.64	6.55 / 9.20		
GHLC-38	11.62	11.09	9.46	8.49	7.36	6.86	6.36	5.91	5.70	6.66 / 9.50		
GHLC-39	11.39	10.95	9.31	8.35	7.40	6.85	6.34	5.90	5.67	6.54 / 9.30		
GHLC-40	11.79	11.37	9.59	8.60	7.46	6.94	6.37	5.94	5.70	6.60 / 9.50		
GHLC-41	11.29	10.89	9.35	8.30	7.38	6.87	6.41	5.95	5.68	6.59 / 9.34		
GHLC-42	11.48	11.17	9.56	8.45	7.53	6.99	6.36	5.95	5.74	6.52 / 9.60		
GHLC-43	11.82	11.30	9.86	8.68	7.72	7.13	6.42	5.96	5.74	6.69 / 9.80		
GHLC-44	12.05	11.94	10.45	9.07	8.03	7.22	6.48	6.04	5.77	6.77 / 10.10		
GHLC-45	11.88	11.69	10.12	8.85	7.85	7.10	6.36	6.01	5.75	6.62 / 9.90		
GHLC-46	12.20	11.63	10.24	9.00	7.91	7.18	6.52	6.06	5.74	6.68 / 9.90		
GHLC-47	11.89	11.97	10.03	9.03	7.94	7.23	6.60	6.11	5.75	6.79 / 9.90		
GHLC-48	11.82	11.52	9.76	8.69	7.65	7.16	6.50	5.99	5.71	6.67 / 9.50		
GHLC-49	12.12	11.29	9.79	8.75	7.64	7.17	6.58	6.01	5.70	6.78 / 9.40		
GHLC-50	12.40	12.21	10.60	8.96	7.92	7.27	6.66	6.13	5.83	6.67 / 9.80		
GHLC-51	11.96	11.60	10.13	8.86	7.75	7.23	6.55	6.11	5.73	6.74 / 9.48		
GHLC-52	11.61	11.38	9.68	8.69	7.64	7.14	6.54	6.09	5.69	6.71 / 9.27		
GHLC-53	11.82	11.49	9.82	8.65	7.71	7.20	6.54	6.14	5.73	6.68 / 9.38		
JHF-S1	11.94	11.93	10.59	9.37	7.89	6.85	6.22	5.43	5.20	6.90 / 9.63		
JHF-S2	11.90	11.89	10.53	9.37	7.92	6.89	6.26	5.44	5.21	6.88 / 9.60		
JHF-S3	11.94	11.94	10.56	9.38	7.94	6.94	6.25	5.48	5.23	6.91 / 9.52		
JHF-S4	11.87	11.86	10.51	9.15	7.74	6.74	6.26	5.52	5.31	6.81 / 9.19		

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-S5	11.74	11.74	10.33	9.07	7.63	6.63	6.24	5.49	5.33	6.60 /	9.13
JHF-S6	11.73	11.72	10.38	9.04	7.62	6.67	6.24	5.52	5.36	6.65 /	9.09
JHF-S7	11.85	11.84	10.44	9.11	7.66	6.65	6.24	5.51	5.37	6.67 /	9.12
JHF-S8	11.20	11.13	9.69	8.74	7.33	6.58	6.10	5.57	5.57	6.27 /	9.06
JHF-S9	11.15	11.14	9.68	8.73	7.34	6.58	6.10	5.58	5.57	6.25 /	9.08
JHF-S10	11.13	10.78	9.33	8.42	7.35	6.69	6.23	5.85	5.65	6.18 /	9.05
JHF-S11	12.34	11.23	10.16	8.59	7.44	6.96	6.29	5.89	5.69	6.69 /	8.90
JHF-S12	12.34	11.67	10.23	8.66	7.47	7.05	6.39	6.00	5.70	6.77 /	8.90
JHF-S13	7.89	7.89	7.44	6.93	6.18	5.69	5.07	4.51	4.14	3.14 /	9.07
JHF-S14	7.99	7.99	7.44	6.98	6.21	5.70	5.05	4.55	4.16	2.99 /	9.08
JHF-S15	8.00	8.00	7.48	6.99	6.22	5.71	5.07	4.57	4.16	2.90 /	8.97
JHF-S16	8.22	8.22	7.68	7.09	6.46	5.74	5.28	4.68	4.28	3.48 /	9.06
JHF-S17	8.23	8.23	7.71	7.12	6.50	5.77	5.29	4.66	4.25	3.33 /	8.97
JHF-S18	8.27	8.27	7.69	7.10	6.51	5.83	5.29	4.67	4.24	3.25 /	8.97
GHLC-S1	11.70	11.70	10.57	9.38	8.09	7.38	6.83	5.09	4.72	6.00 /	10.04
GHLC-S2	11.68	11.68	10.56	9.33	8.03	7.40	6.94	5.04	4.76	6.08 /	10.04
GHLC-S3	11.72	11.72	10.78	9.46	8.19	7.69	7.09	5.08	4.75	6.04 /	10.12
GHLC-S4	11.72	11.72	10.68	9.25	8.01	6.91	6.30	5.13	4.94	6.31 /	10.07
GHLC-S5	11.17	11.05	10.14	8.99	7.71	6.72	6.01	5.22	4.90	6.09 /	10.09
GHLC-S6	11.38	11.33	10.26	9.35	7.69	6.63	6.05	5.20	5.04	6.09 /	9.98
GHLC-S7	11.32	11.32	10.23	9.27	7.69	6.63	6.08	5.22	5.01	6.16 /	10.00
GHLC-S8	11.27	11.27	10.24	9.30	7.65	6.64	6.10	5.27	5.00	6.45 /	9.83
GHLC-S9	11.40	11.31	10.25	9.35	7.76	6.66	6.10	5.26	4.98	6.49 /	9.86
GHLC-S10	11.28	11.27	10.26	9.28	7.69	6.65	6.14	5.28	5.01	6.51 /	9.93

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。