

P S J 予測統計値
(平均値)

2011年 7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, ゴールドマン・サックス, エルガ・バンク・グループ, 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・ピエール・ペネ, 大和証券, キヤピタル・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	13.05	12.62	11.37	10.12	9.04	8.25	7.63	6.91	6.57	7.48 / 10.54		
JHF-2	13.05	12.62	11.32	10.09	9.05	8.25	7.62	6.91	6.58	7.54 / 10.52		
JHF-3	13.09	12.71	11.36	10.15	9.07	8.27	7.64	6.92	6.58	7.56 / 10.54		
JHF-4	13.16	12.76	11.49	10.18	9.11	8.30	7.66	6.94	6.59	7.56 / 10.62		
JHF-5	13.56	13.10	11.74	10.40	9.28	8.41	7.76	7.00	6.63	7.72 / 10.88		
JHF-6	13.38	12.93	11.54	10.23	9.15	8.32	7.70	6.96	6.62	7.68 / 10.68		
JHF-7	12.88	12.46	11.10	9.87	8.87	8.13	7.53	6.90	6.57	7.60 / 10.10		
JHF-8	13.38	12.93	11.53	10.25	9.14	8.32	7.67	6.99	6.65	7.78 / 10.54		
JHF-9	13.01	12.55	11.16	9.94	8.91	8.16	7.57	6.94	6.62	7.74 / 9.97		
JHF-10	12.63	12.22	10.87	9.71	8.73	8.03	7.47	6.90	6.60	7.63 / 9.72		
JHF-11	13.01	12.56	11.16	9.88	8.90	8.15	7.56	6.95	6.64	7.72 / 9.96		
JHF-12	12.98	12.49	11.10	9.88	8.85	8.10	7.54	6.95	6.65	7.61 / 10.13		
JHF-13	12.83	12.41	11.01	9.80	8.81	8.09	7.54	6.95	6.65	7.63 / 9.93		
JHF-14	12.62	12.24	10.82	9.67	8.71	8.00	7.49	6.93	6.64	7.61 / 9.68		
JHF-15	13.52	13.10	11.62	10.21	9.16	8.32	7.71	7.06	6.72	7.76 / 10.69		
JHF-16	13.90	13.43	11.89	10.47	9.34	8.49	7.84	7.13	6.77	7.78 / 11.19		
JHF-17	13.71	13.24	11.74	10.33	9.24	8.43	7.82	7.13	6.80	7.93 / 10.66		
JHF-18	13.54	13.02	11.48	10.18	9.12	8.35	7.74	7.10	6.77	7.79 / 10.60		
JHF-19	12.97	12.51	11.01	9.79	8.82	8.11	7.58	7.01	6.72	7.76 / 9.72		
JHF-20	13.13	12.67	11.12	9.87	8.91	8.20	7.65	7.06	6.76	7.79 / 9.85		
JHF-21	13.46	12.96	11.40	10.07	9.06	8.31	7.74	7.13	6.81	7.81 / 10.34		
JHF-22	13.49	12.99	11.42	10.09	9.06	8.29	7.74	7.13	6.83	7.85 / 10.08		
JHF-23	13.99	13.47	11.81	10.45	9.32	8.48	7.88	7.23	6.89	7.88 / 10.90		
JHF-24	13.83	13.28	11.66	10.28	9.22	8.42	7.85	7.21	6.89	7.83 / 10.81		
JHF-25	13.81	13.30	11.65	10.25	9.23	8.43	7.87	7.25	6.92	7.81 / 11.04		
JHF-26	13.98	13.50	11.77	10.35	9.27	8.48	7.89	7.25	6.92	7.84 / 10.68		
JHF-27	13.78	13.27	11.55	10.16	9.17	8.43	7.87	7.25	6.94	7.83 / 10.38		
JHF-28	13.28	12.76	11.09	9.85	8.91	8.25	7.74	7.18	6.89	7.78 / 9.90		
JHF-29	13.13	12.59	10.93	9.71	8.85	8.21	7.74	7.19	6.90	7.77 / 9.84		
JHF-30	12.88	12.34	10.79	9.58	8.77	8.17	7.71	7.19	6.91	7.76 / 9.70		
JHF-31	12.78	12.29	10.69	9.53	8.70	8.13	7.69	7.19	6.92	7.81 / 9.61		
JHF-32	12.91	12.41	10.83	9.64	8.81	8.21	7.76	7.23	6.96	7.88 / 9.80		
JHF-33	12.76	12.26	10.70	9.52	8.71	8.15	7.72	7.22	6.95	7.85 / 9.64		
JHF-34	12.81	12.31	10.73	9.54	8.75	8.18	7.76	7.26	6.99	7.90 / 9.72		
JHF-35	11.62	11.22	9.78	8.86	8.30	7.87	7.52	7.09	6.87	7.62 / 9.14		
JHF-36	11.41	11.05	9.62	8.81	8.26	7.84	7.50	7.09	6.87	7.50 / 9.20		
JHF-37	11.50	11.07	9.66	8.81	8.27	7.86	7.52	7.11	6.89	7.44 / 9.18		
JHF-38	11.28	10.96	9.54	8.74	8.23	7.83	7.50	7.09	6.88	7.28 / 9.43		
JHF-39	11.01	10.64	9.37	8.63	8.17	7.79	7.47	7.11	6.89	7.17 / 9.31		
JHF-40	10.77	10.40	9.20	8.54	8.12	7.80	7.47	7.09	6.89	7.06 / 9.54		
JHF-41	10.52	10.23	9.10	8.45	8.06	7.69	7.43	7.08	6.88	6.95 / 9.37		
JHF-42	10.26	9.96	8.96	8.36	8.01	7.67	7.41	7.09	6.90	6.89 / 9.61		
JHF-43	10.41	10.10	9.01	8.49	8.09	7.72	7.46	7.11	6.92	6.93 / 9.85		
JHF-44	10.49	10.19	9.06	8.49	8.11	7.75	7.48	7.14	6.94	6.98 / 10.18		
JHF-45	10.94	10.63	9.33	8.64	8.25	7.85	7.57	7.20	7.00	7.13 / 10.00		
JHF-46	11.01	10.71	9.43	8.75	8.31	7.91	7.62	7.24	7.03	7.22 / 10.04		
JHF-47	11.30	10.93	9.56	8.82	8.38	7.98	7.66	7.27	7.07	7.25 / 10.02		
JHF-48	11.26	10.87	9.53	8.76	8.34	7.97	7.65	7.28	7.07	7.28 / 9.58		
JHF-49	11.32	11.01	9.57	8.80	8.37	7.97	7.66	7.29	7.07	7.30 / 9.54		
JHF-50	11.44	11.07	9.60	8.85	8.40	8.01	7.68	7.30	7.08	7.29 / 9.98		
GHLC-1	11.79	11.35	10.70	9.76	8.50	7.38	6.48	5.35	4.85	3.93 / 10.97		

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-2	12.20	11.65	11.02	10.01	8.68	7.54	6.59	5.46	4.95	4.13 / 10.85	
GHLC-3	12.15	11.60	10.85	9.75	8.50	7.34	6.47	5.40	4.92	4.79 / 10.36	
GHLC-4	12.52	12.00	11.14	9.87	8.56	7.41	6.57	5.58	5.11	5.30 / 11.82	
GHLC-5	12.63	12.07	11.15	10.00	8.58	7.46	6.64	5.64	5.16	5.26 / 12.08	
GHLC-6	12.74	12.20	11.27	10.05	8.64	7.52	6.74	5.75	5.27	5.73 / 11.05	
GHLC-7	12.70	12.17	11.21	9.96	8.54	7.42	6.65	5.71	5.24	5.61 / 10.87	
GHLC-8	12.62	12.07	11.14	9.90	8.52	7.40	6.65	5.71	5.26	5.84 / 10.86	
GHLC-9	12.45	11.95	11.06	9.72	8.35	7.27	6.54	5.68	5.26	5.80 / 10.67	
GHLC-10	12.37	11.87	10.82	9.48	8.15	7.13	6.45	5.64	5.24	6.04 / 10.22	
GHLC-11	12.32	11.85	10.79	9.38	8.07	7.11	6.44	5.66	5.28	6.08 / 10.50	
GHLC-12	12.10	11.61	10.50	9.11	7.81	6.95	6.34	5.63	5.28	5.84 / 10.23	
GHLC-13	12.18	11.67	10.57	9.17	7.85	7.00	6.37	5.66	5.30	5.65 / 9.84	
GHLC-14	12.17	11.70	10.64	9.30	7.93	7.04	6.40	5.66	5.29	5.92 / 10.12	
GHLC-15	12.16	11.66	10.58	9.22	7.86	6.99	6.37	5.64	5.28	5.88 / 10.01	
GHLC-16	12.24	11.75	10.61	9.18	7.86	7.01	6.38	5.68	5.32	5.53 / 9.93	
GHLC-17	12.18	11.68	10.58	9.16	7.82	7.00	6.37	5.68	5.32	5.61 / 9.70	
GHLC-18	12.13	11.65	10.50	9.16	7.85	6.99	6.37	5.68	5.33	6.35 / 10.39	
GHLC-19	12.10	11.66	10.50	9.13	7.85	6.99	6.38	5.68	5.34	6.27 / 10.67	
GHLC-20	12.16	11.75	10.50	9.16	7.87	7.05	6.42	5.73	5.39	6.27 / 10.40	
GHLC-21	12.17	11.73	10.48	9.10	7.86	7.03	6.43	5.75	5.42	6.44 / 10.19	
GHLC-22	12.18	11.70	10.50	9.09	7.84	7.00	6.40	5.74	5.40	6.52 / 9.72	
GHLC-23	12.24	11.78	10.50	9.10	7.89	7.04	6.43	5.77	5.43	6.58 / 9.74	
GHLC-24	12.23	11.78	10.53	9.11	7.89	7.06	6.45	5.80	5.46	6.59 / 9.85	
GHLC-25	12.07	11.65	10.32	8.96	7.82	7.02	6.45	5.79	5.47	6.52 / 9.79	
GHLC-26	12.00	11.55	10.28	8.88	7.75	6.96	6.39	5.74	5.43	6.34 / 10.10	
GHLC-27	11.33	10.86	9.59	8.41	7.48	6.80	6.30	5.75	5.46	6.12 / 9.87	
GHLC-28	11.88	11.43	10.10	8.79	7.68	6.92	6.37	5.77	5.45	6.26 / 9.83	
GHLC-29	11.24	10.83	9.57	8.39	7.46	6.78	6.29	5.74	5.46	6.24 / 10.06	
GHLC-30	11.13	10.66	9.45	8.39	7.41	6.75	6.28	5.75	5.47	6.38 / 9.81	
GHLC-31	11.01	10.55	9.32	8.25	7.31	6.68	6.24	5.72	5.45	6.16 / 9.36	
GHLC-32	10.87	10.50	9.15	8.14	7.24	6.66	6.23	5.73	5.47	6.11 / 9.26	
GHLC-33	11.13	10.67	9.34	8.27	7.35	6.73	6.27	5.75	5.48	6.18 / 9.11	
GHLC-34	11.03	10.52	9.24	8.19	7.28	6.68	6.26	5.77	5.50	6.22 / 9.01	
GHLC-35	11.08	10.63	9.36	8.27	7.34	6.71	6.29	5.78	5.51	6.31 / 9.11	
GHLC-36	11.46	10.94	9.60	8.43	7.52	6.83	6.35	5.82	5.53	6.63 / 8.97	
GHLC-37	11.42	10.90	9.54	8.40	7.48	6.81	6.35	5.82	5.54	6.57 / 8.98	
GHLC-38	11.65	11.06	9.70	8.52	7.60	6.91	6.41	5.85	5.56	6.72 / 8.66	
GHLC-39	11.54	10.94	9.56	8.49	7.53	6.87	6.39	5.85	5.56	6.57 / 8.56	
GHLC-40	11.85	11.28	9.83	8.68	7.69	6.97	6.46	5.89	5.58	6.65 / 9.02	
GHLC-41	11.58	10.94	9.62	8.43	7.55	6.91	6.41	5.86	5.58	6.65 / 8.70	
GHLC-42	11.84	11.17	9.79	8.62	7.68	6.99	6.46	5.89	5.59	6.60 / 9.07	
GHLC-43	12.10	11.42	10.06	8.83	7.84	7.10	6.55	5.95	5.63	6.77 / 9.42	
GHLC-44	12.52	11.84	10.45	9.12	8.08	7.28	6.67	6.02	5.67	6.85 / 9.91	
GHLC-45	12.30	11.62	10.20	8.97	7.96	7.19	6.61	5.97	5.64	6.71 / 9.66	
GHLC-46	12.41	11.71	10.29	9.03	8.00	7.23	6.65	6.00	5.66	6.76 / 9.75	
GHLC-47	12.45	11.72	10.32	9.05	8.02	7.24	6.68	6.01	5.66	6.80 / 9.77	
GHLC-48	12.05	11.42	9.97	8.73	7.77	7.07	6.58	5.96	5.64	6.76 / 9.12	
GHLC-49	12.13	11.42	9.94	8.74	7.78	7.09	6.58	5.97	5.65	6.85 / 9.15	
GHLC-50	12.61	11.89	10.42	9.13	8.06	7.27	6.72	6.04	5.69	6.74 / 9.70	
GHLC-51	12.33	11.63	10.12	8.86	7.88	7.16	6.63	6.00	5.67	6.80 / 9.28	
GHLC-52	12.11	11.46	9.91	8.76	7.78	7.10	6.56	5.97	5.66	6.76 / 9.41	
GHLC-53	12.32	11.62	10.06	8.85	7.86	7.14	6.62	6.00	5.68	6.76 / 9.62	
JHF-S1	12.06	11.57	10.67	9.52	8.32	7.29	6.51	5.54	5.07	6.49 / 10.09	
JHF-S2	11.97	11.50	10.62	9.50	8.30	7.26	6.50	5.53	5.07	6.45 / 10.06	
JHF-S3	11.96	11.55	10.63	9.52	8.33	7.29	6.52	5.55	5.07	6.48 / 10.02	

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-S4	11.91	11.47	10.47	9.36	8.11	7.14	6.43	5.56	5.14	6.27 /	9.55
JHF-S5	11.77	11.34	10.39	9.16	7.96	7.04	6.36	5.54	5.15	6.21 /	9.34
JHF-S6	11.82	11.43	10.44	9.23	8.02	7.08	6.39	5.55	5.16	6.21 /	9.38
JHF-S7	11.82	11.42	10.43	9.19	7.98	7.05	6.37	5.55	5.16	6.22 /	9.41
JHF-S8	11.50	11.10	10.09	8.83	7.59	6.82	6.22	5.51	5.18	6.00 /	9.16
JHF-S9	11.48	11.10	10.07	8.88	7.61	6.84	6.24	5.52	5.19	6.01 /	9.17
JHF-S10	11.26	10.91	9.86	8.55	7.53	6.81	6.23	5.58	5.28	6.15 /	9.16
JHF-S11	11.67	11.29	10.16	8.78	7.72	6.93	6.34	5.68	5.37	6.57 /	9.03
JHF-S12	11.86	11.45	10.24	8.91	7.82	7.01	6.41	5.75	5.44	6.94 /	9.02
JHF-S13	8.35	8.12	7.64	6.91	6.22	5.58	5.07	4.45	4.09	3.11 /	9.37
JHF-S14	8.36	8.14	7.61	6.96	6.19	5.55	5.03	4.46	4.10	3.03 /	9.33
JHF-S15	8.39	8.20	7.60	6.91	6.18	5.54	5.03	4.46	4.09	2.95 /	9.23
JHF-S16	8.69	8.51	7.92	7.22	6.43	5.76	5.21	4.54	4.20	3.37 /	9.34
JHF-S17	8.66	8.45	7.88	7.15	6.42	5.74	5.21	4.53	4.20	3.38 /	9.26
JHF-S18	8.76	8.49	7.88	7.17	6.40	5.74	5.21	4.55	4.21	3.31 /	9.23
GHLC-S1	11.60	11.20	10.42	9.42	8.26	7.26	6.44	5.38	4.91	5.88 /	10.26
GHLC-S2	11.67	11.22	10.39	9.37	8.25	7.28	6.45	5.40	4.91	5.90 /	10.25
GHLC-S3	11.77	11.34	10.46	9.47	8.35	7.35	6.50	5.43	4.95	6.00 /	10.33
GHLC-S4	12.00	11.53	10.64	9.49	8.35	7.29	6.48	5.51	5.03	6.23 /	10.29
GHLC-S5	11.41	10.99	10.21	9.21	8.12	7.13	6.34	5.38	4.91	6.08 /	10.26
GHLC-S6	11.64	11.17	10.38	9.30	8.16	7.16	6.41	5.46	4.99	6.02 /	10.29
GHLC-S7	11.63	11.14	10.31	9.31	8.16	7.15	6.41	5.46	4.99	6.10 /	10.30
GHLC-S8	11.65	11.15	10.31	9.27	8.17	7.15	6.41	5.47	4.99	6.37 /	10.29
GHLC-S9	11.66	11.16	10.38	9.30	8.19	7.15	6.41	5.47	4.99	6.42 /	10.32
GHLC-S10	11.63	11.17	10.38	9.32	8.19	7.17	6.42	5.47	5.01	6.43 /	10.26

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。