

PSJ 予測統計値
(中央値)

2011年 9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	12.90	12.80	11.51	10.61	9.15	8.18	7.62	7.30	6.96	7.87 / 11.05		
JHF-2	12.88	12.82	11.55	10.59	9.11	8.19	7.63	7.30	6.96	7.90 / 10.97		
JHF-3	13.12	12.85	11.62	10.56	9.17	8.24	7.67	7.29	6.98	7.95 / 11.01		
JHF-4	13.15	12.98	11.77	10.76	9.24	8.26	7.64	7.30	7.00	7.93 / 11.06		
JHF-5	13.56	13.39	12.12	11.14	9.51	8.39	7.78	7.33	7.14	8.03 / 11.21		
JHF-6	13.27	13.10	11.93	10.89	9.32	8.31	7.74	7.32	7.05	8.03 / 11.03		
JHF-7	12.89	12.69	11.29	10.29	8.91	8.15	7.65	7.28	6.97	7.87 / 10.54		
JHF-8	13.39	13.21	11.94	10.92	9.28	8.29	7.71	7.33	7.12	8.04 / 10.88		
JHF-9	12.81	12.81	11.48	10.49	9.09	8.23	7.68	7.30	6.98	7.92 / 10.57		
JHF-10	12.59	12.52	11.05	10.22	8.77	8.03	7.66	7.30	6.95	7.78 / 10.16		
JHF-11	12.91	12.78	11.36	10.54	8.97	8.20	7.70	7.33	6.99	7.95 / 10.47		
JHF-12	12.80	12.66	11.41	10.48	8.94	8.10	7.66	7.32	7.03	7.93 / 10.34		
JHF-13	12.65	12.62	11.11	10.38	8.88	8.09	7.68	7.33	7.03	7.96 / 10.26		
JHF-14	12.46	12.46	10.85	10.15	8.75	7.99	7.68	7.33	7.02	7.87 / 10.02		
JHF-15	13.36	13.16	11.91	10.92	9.41	8.39	7.79	7.34	7.22	8.15 / 10.76		
JHF-16	13.83	13.62	12.38	11.14	9.68	8.53	7.83	7.35	7.33	8.18 / 11.05		
JHF-17	13.47	13.27	12.15	11.06	9.55	8.44	7.88	7.41	7.31	8.31 / 10.78		
JHF-18	13.23	13.02	11.73	10.80	9.38	8.34	7.81	7.39	7.27	8.21 / 10.56		
JHF-19	12.72	12.72	10.99	10.31	8.97	8.16	7.78	7.38	7.07	8.05 / 10.03		
JHF-20	12.78	12.78	11.40	10.39	9.02	8.21	7.79	7.44	7.14	8.11 / 10.08		
JHF-21	13.12	13.02	11.46	10.63	9.21	8.30	7.83	7.47	7.24	8.23 / 10.21		
JHF-22	13.09	13.03	11.38	10.52	9.24	8.29	7.86	7.49	7.20	8.25 / 10.16		
JHF-23	13.49	13.41	12.21	10.89	9.57	8.45	7.96	7.50	7.41	8.29 / 10.54		
JHF-24	13.51	13.21	11.86	10.75	9.42	8.38	7.92	7.51	7.42	8.23 / 10.50		
JHF-25	13.52	13.28	11.89	10.62	9.31	8.34	7.92	7.52	7.41	8.20 / 10.73		
JHF-26	13.78	13.18	12.01	10.86	9.35	8.42	7.94	7.50	7.40	8.25 / 10.71		
JHF-27	13.67	13.14	11.72	10.61	9.20	8.40	7.94	7.52	7.40	8.26 / 10.52		
JHF-28	13.24	12.68	11.21	10.14	8.92	8.23	7.84	7.49	7.23	8.18 / 9.99		
JHF-29	13.14	12.62	11.09	9.98	8.87	8.23	7.83	7.49	7.16	8.17 / 9.93		
JHF-30	12.76	12.49	10.93	9.79	8.72	8.18	7.81	7.49	7.14	8.14 / 9.76		
JHF-31	12.74	12.24	10.78	9.63	8.71	8.15	7.78	7.43	7.15	8.08 / 9.65		
JHF-32	12.93	12.50	11.02	9.83	8.78	8.25	7.86	7.45	7.18	8.21 / 9.86		
JHF-33	12.67	12.27	10.77	9.61	8.74	8.22	7.83	7.43	7.17	8.13 / 9.68		
JHF-34	12.68	12.33	10.82	9.65	8.76	8.24	7.91	7.49	7.22	8.17 / 9.75		
JHF-35	11.58	11.38	9.92	8.76	8.30	7.90	7.63	7.33	7.08	7.68 / 9.13		
JHF-36	11.30	11.17	9.71	8.63	8.15	7.84	7.64	7.33	7.08	7.57 / 9.04		
JHF-37	11.35	11.19	9.76	8.59	8.20	7.83	7.64	7.33	7.09	7.51 / 9.06		
JHF-38	11.09	10.94	9.52	8.44	8.10	7.79	7.63	7.33	7.07	7.32 / 9.04		
JHF-39	10.70	10.61	9.23	8.37	8.09	7.73	7.64	7.31	7.07	7.20 / 8.91		
JHF-40	10.36	10.32	8.93	8.27	8.09	7.82	7.63	7.28	7.10	7.08 / 8.77		
JHF-41	10.17	10.09	8.71	8.21	8.06	7.68	7.57	7.26	7.14	6.97 / 8.68		
JHF-42	9.78	9.69	8.55	8.14	7.94	7.68	7.52	7.27	7.17	6.90 / 8.58		
JHF-43	10.00	9.88	8.61	8.20	8.05	7.68	7.52	7.26	7.18	6.93 / 8.67		
JHF-44	10.00	9.90	8.65	8.23	7.95	7.73	7.57	7.31	7.22	6.97 / 8.73		
JHF-45	10.46	10.43	8.94	8.35	8.16	7.78	7.67	7.38	7.25	7.15 / 8.99		
JHF-46	10.55	10.53	9.01	8.39	8.16	7.83	7.72	7.42	7.30	7.20 / 9.06		
JHF-47	10.88	10.81	9.23	8.56	8.20	7.90	7.79	7.48	7.33	7.25 / 9.19		
JHF-48	10.86	10.84	9.22	8.62	8.24	7.89	7.80	7.49	7.34	7.26 / 9.20		
JHF-49	11.08	11.02	9.35	8.68	8.30	7.96	7.79	7.48	7.34	7.30 / 9.25		
JHF-50	11.18	11.12	9.33	8.66	8.27	8.00	7.76	7.46	7.32	7.34 / 9.28		
JHF-51	10.82	10.80	9.13	8.48	8.24	7.95	7.78	7.48	7.37	7.28 / 9.15		

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			
JHF-52	10.55	10.54	8.92	8.35	8.19	7.85	7.69	7.45	7.34	7.22 / 8.97		
GHLC-1	11.69	11.68	10.95	10.02	8.72	7.37	6.55	5.21	4.71	3.81 / 11.18		
GHLC-2	11.88	11.98	11.27	9.77	8.57	7.74	6.87	5.23	4.70	3.97 / 11.17		
GHLC-3	12.23	12.23	11.64	10.47	9.03	7.85	6.97	5.27	4.74	4.59 / 10.84		
GHLC-4	12.10	12.10	11.54	10.59	8.77	7.67	6.69	5.25	4.84	5.02 / 12.26		
GHLC-5	11.90	11.90	11.03	9.49	8.36	6.93	6.41	5.33	4.88	5.02 / 12.56		
GHLC-6	12.43	12.33	11.45	9.99	8.55	7.00	6.36	5.53	5.00	5.61 / 11.34		
GHLC-7	12.55	12.45	11.59	9.86	8.38	6.91	6.35	5.44	4.95	5.53 / 11.39		
GHLC-8	12.33	12.23	11.31	9.96	8.38	6.95	6.33	5.48	5.03	5.73 / 10.82		
GHLC-9	12.22	11.96	11.05	9.81	8.11	6.81	6.29	5.42	5.01	5.69 / 10.32		
GHLC-10	12.09	12.09	10.74	9.61	7.91	6.79	6.32	5.42	5.03	5.96 / 9.90		
GHLC-11	11.89	11.89	10.49	9.41	7.66	6.75	6.38	5.44	5.08	6.08 / 9.60		
GHLC-12	11.79	11.79	10.23	9.16	7.48	6.73	6.32	5.41	5.14	5.84 / 9.17		
GHLC-13	12.06	11.64	10.33	9.41	7.51	6.74	6.21	5.41	5.20	5.65 / 10.10		
GHLC-14	12.11	11.95	10.38	9.32	7.62	6.79	6.31	5.44	5.14	5.92 / 9.82		
GHLC-15	12.04	12.04	10.25	9.28	7.52	6.79	6.34	5.45	5.17	5.88 / 9.71		
GHLC-16	12.12	11.82	10.30	9.49	7.46	6.74	6.27	5.40	5.18	5.53 / 9.73		
GHLC-17	12.11	11.75	10.27	9.30	7.55	6.77	6.29	5.46	5.20	5.61 / 9.68		
GHLC-18	11.96	11.75	10.14	9.05	7.49	6.82	6.29	5.53	5.30	6.39 / 9.47		
GHLC-19	12.06	11.89	10.04	9.08	7.44	6.81	6.30	5.52	5.34	6.32 / 9.28		
GHLC-20	12.13	12.12	10.05	9.09	7.50	6.85	6.36	5.59	5.43	6.35 / 9.48		
GHLC-21	12.35	12.27	10.16	9.11	7.51	6.85	6.32	5.64	5.46	6.55 / 9.46		
GHLC-22	12.48	11.82	10.32	8.95	7.57	6.87	6.21	5.63	5.43	6.61 / 9.75		
GHLC-23	12.50	12.01	10.33	9.14	7.67	6.88	6.24	5.66	5.50	6.59 / 9.72		
GHLC-24	12.50	11.93	10.29	9.14	7.70	6.86	6.24	5.74	5.52	6.62 / 9.72		
GHLC-25	12.12	12.02	10.14	8.82	7.54	6.83	6.32	5.75	5.42	6.53 / 9.59		
GHLC-26	12.10	11.70	9.93	8.94	7.30	6.76	6.19	5.66	5.53	6.36 / 9.23		
GHLC-27	11.30	11.01	9.36	8.12	7.24	6.65	6.15	5.75	5.49	6.15 / 8.84		
GHLC-28	12.00	11.56	9.75	8.56	7.39	6.85	6.24	5.81	5.45	6.33 / 9.18		
GHLC-29	11.22	11.05	9.40	8.08	7.22	6.60	6.15	5.79	5.54	6.26 / 8.93		
GHLC-30	11.26	10.71	9.27	8.06	7.19	6.56	6.08	5.78	5.54	6.38 / 9.06		
GHLC-31	11.07	10.93	9.16	7.89	7.16	6.61	6.15	5.78	5.56	6.19 / 8.82		
GHLC-32	10.87	10.76	8.98	7.85	7.01	6.70	6.19	5.82	5.57	6.09 / 8.78		
GHLC-33	11.16	10.90	9.25	8.01	7.22	6.70	6.24	5.86	5.60	6.18 / 8.94		
GHLC-34	11.00	10.86	9.12	7.94	7.09	6.66	6.25	5.83	5.62	6.17 / 8.96		
GHLC-35	11.21	10.92	9.17	7.99	7.15	6.67	6.24	5.86	5.65	6.30 / 9.06		
GHLC-36	11.24	10.93	9.62	8.26	7.37	6.68	6.22	5.88	5.63	6.67 / 9.39		
GHLC-37	11.64	10.83	9.47	8.19	7.33	6.72	6.24	5.86	5.64	6.66 / 9.37		
GHLC-38	11.51	11.12	9.84	8.46	7.50	6.82	6.31	5.91	5.66	6.88 / 9.67		
GHLC-39	11.72	11.36	9.66	8.32	7.43	6.76	6.30	5.89	5.65	6.86 / 9.52		
GHLC-40	11.58	11.33	9.96	8.60	7.56	6.81	6.33	5.95	5.68	6.96 / 9.76		
GHLC-41	11.47	11.22	9.75	8.38	7.48	6.82	6.38	5.96	5.70	6.86 / 9.61		
GHLC-42	11.58	11.51	9.85	8.62	7.62	6.90	6.41	5.95	5.70	6.94 / 9.86		
GHLC-43	11.63	11.61	10.01	8.83	7.76	6.98	6.45	5.94	5.73	7.13 / 10.09		
GHLC-44	12.17	11.84	10.48	9.23	8.12	7.17	6.48	6.05	5.73	7.12 / 10.47		
GHLC-45	12.08	11.60	10.69	9.12	8.08	7.09	6.45	6.02	5.72	7.05 / 10.39		
GHLC-46	12.12	11.58	10.36	9.21	8.08	7.17	6.59	6.07	5.71	6.98 / 10.32		
GHLC-47	11.87	11.68	10.56	9.15	8.02	7.17	6.69	6.16	5.73	7.14 / 10.34		
GHLC-48	11.92	11.38	10.25	8.85	7.76	7.01	6.64	6.00	5.78	7.05 / 9.84		
GHLC-49	11.84	11.43	9.89	8.81	7.75	6.99	6.63	6.00	5.79	7.14 / 9.81		
GHLC-50	11.96	11.63	10.55	9.16	8.08	7.20	6.67	6.18	5.74	7.10 / 10.32		
GHLC-51	11.74	11.49	10.14	8.90	7.94	7.08	6.72	6.12	5.77	7.11 / 9.91		
GHLC-52	11.55	11.48	10.13	8.70	7.80	6.97	6.69	6.03	5.80	7.11 / 9.73		
GHLC-53	11.53	11.34	9.90	8.99	7.87	7.02	6.72	6.14	5.80	7.08 / 9.90		
JHF-S1	12.08	12.08	10.52	9.76	8.24	6.98	6.36	5.47	5.08	6.63 / 10.27		

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・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-S2	11.98	11.98	10.46	9.70	8.26	7.03	6.36	5.51	5.10	6.61 / 10.17	
JHF-S3	12.01	12.01	10.47	9.68	8.34	7.11	6.38	5.54	5.11	6.62 / 10.15	
JHF-S4	11.73	11.73	10.39	9.44	7.94	6.89	6.29	5.58	5.18	6.39 / 9.74	
JHF-S5	11.56	11.56	10.20	9.27	7.70	6.75	6.23	5.57	5.26	6.29 / 9.60	
JHF-S6	11.61	11.61	10.34	9.33	7.85	6.78	6.25	5.54	5.23	6.31 / 9.55	
JHF-S7	11.68	11.68	10.29	9.33	7.76	6.77	6.24	5.55	5.26	6.33 / 9.52	
JHF-S8	11.12	11.12	9.73	8.90	7.44	6.62	6.19	5.63	5.50	6.09 / 8.99	
JHF-S9	11.08	11.08	9.70	8.87	7.45	6.59	6.22	5.63	5.50	6.09 / 9.16	
JHF-S10	10.99	10.92	9.45	8.52	7.30	6.73	6.29	5.83	5.67	6.16 / 8.64	
JHF-S11	12.24	11.71	9.94	8.90	7.43	6.88	6.35	5.93	5.63	6.63 / 9.20	
JHF-S12	12.24	11.48	10.31	9.00	7.54	6.95	6.42	5.96	5.68	6.99 / 9.44	
JHF-S13	7.73	7.73	7.47	6.77	6.11	5.75	5.23	4.51	4.18	3.12 / 9.69	
JHF-S14	7.80	7.80	7.51	6.77	6.15	5.78	5.22	4.56	4.17	3.00 / 9.65	
JHF-S15	7.77	7.77	7.52	6.77	6.14	5.75	5.23	4.55	4.17	2.93 / 9.55	
JHF-S16	7.96	7.96	7.70	7.06	6.46	5.80	5.34	4.70	4.32	3.35 / 9.66	
JHF-S17	8.03	8.03	7.65	7.06	6.49	5.79	5.33	4.65	4.30	3.35 / 9.58	
JHF-S18	8.02	8.02	7.69	7.06	6.48	5.84	5.34	4.68	4.34	3.27 / 9.50	
GHLC-S1	11.49	11.49	10.64	9.67	8.25	7.76	7.16	5.19	4.73	5.84 / 10.36	
GHLC-S2	11.46	11.46	10.55	9.58	8.24	7.74	7.14	5.15	4.74	5.92 / 10.30	
GHLC-S3	11.55	11.55	10.65	9.64	8.34	7.84	7.18	5.17	4.74	5.88 / 10.33	
GHLC-S4	11.85	11.85	10.74	9.84	8.16	7.58	6.99	5.19	4.88	6.12 / 10.61	
GHLC-S5	11.79	11.79	10.68	9.70	8.12	7.58	6.99	5.15	4.89	6.16 / 10.51	
GHLC-S6	11.93	11.93	10.45	9.44	8.25	7.29	6.43	5.24	5.04	6.39 / 10.54	
GHLC-S7	11.92	11.92	10.41	9.47	8.30	7.34	6.44	5.24	5.02	6.39 / 10.58	
GHLC-S8	11.91	11.91	10.33	9.43	8.30	7.32	6.43	5.25	5.07	6.47 / 10.39	
GHLC-S9	11.94	11.94	10.36	9.44	8.37	7.41	6.47	5.25	5.07	6.47 / 10.40	
GHLC-S10	11.91	11.91	10.32	9.48	8.35	7.38	6.48	5.30	5.08	6.55 / 10.50	

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。