

P S J 予測統計値  
(平均値)

2011年 10月 17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	13.36	12.95	11.85	10.45	9.32	8.47	7.83	7.11	6.75	7.91 / 11.13		
JHF-2	13.38	12.96	11.75	10.43	9.28	8.44	7.80	7.09	6.74	7.88 / 11.03		
JHF-3	13.39	13.02	11.86	10.52	9.34	8.48	7.84	7.12	6.75	7.95 / 11.08		
JHF-4	13.55	13.14	11.99	10.56	9.41	8.53	7.87	7.13	6.77	7.95 / 11.18		
JHF-5	13.95	13.43	12.31	10.88	9.63	8.69	8.02	7.21	6.82	7.95 / 11.47		
JHF-6	13.74	13.32	12.14	10.69	9.50	8.60	7.95	7.18	6.80	7.99 / 11.22		
JHF-7	13.16	12.72	11.54	10.27	9.14	8.34	7.75	7.08	6.75	7.87 / 10.59		
JHF-8	13.75	13.25	12.07	10.63	9.45	8.57	7.91	7.17	6.81	8.04 / 11.05		
JHF-9	13.35	12.86	11.69	10.28	9.20	8.40	7.80	7.13	6.79	7.92 / 10.65		
JHF-10	12.97	12.48	11.34	10.02	8.99	8.26	7.69	7.08	6.76	7.79 / 10.25		
JHF-11	13.34	12.89	11.68	10.33	9.21	8.41	7.80	7.13	6.80	7.95 / 10.54		
JHF-12	13.21	12.79	11.59	10.22	9.14	8.36	7.75	7.12	6.78	7.93 / 10.43		
JHF-13	13.16	12.70	11.50	10.15	9.09	8.32	7.73	7.11	6.79	7.94 / 10.32		
JHF-14	12.87	12.47	11.24	9.96	8.96	8.23	7.68	7.09	6.78	7.86 / 10.10		
JHF-15	13.88	13.41	12.19	10.68	9.52	8.63	7.94	7.23	6.87	8.19 / 10.88		
JHF-16	14.22	13.77	12.54	10.98	9.76	8.81	8.10	7.31	6.92	8.19 / 11.65		
JHF-17	13.99	13.55	12.29	10.82	9.62	8.72	8.06	7.32	6.94	8.27 / 10.98		
JHF-18	13.80	13.36	12.08	10.60	9.47	8.63	7.98	7.28	6.92	8.23 / 11.19		
JHF-19	13.22	12.80	11.51	10.17	9.11	8.36	7.79	7.17	6.86	8.04 / 10.14		
JHF-20	13.31	12.86	11.61	10.25	9.17	8.42	7.84	7.22	6.89	8.10 / 10.18		
JHF-21	13.68	13.19	11.88	10.44	9.35	8.55	7.92	7.27	6.93	8.21 / 10.43		
JHF-22	13.66	13.20	11.87	10.44	9.33	8.52	7.92	7.27	6.94	8.22 / 10.26		
JHF-23	14.17	13.72	12.32	10.82	9.63	8.72	8.07	7.35	6.99	8.35 / 10.85		
JHF-24	14.00	13.54	12.12	10.68	9.50	8.64	8.01	7.33	6.99	8.29 / 10.75		
JHF-25	14.04	13.56	12.15	10.64	9.50	8.64	8.03	7.36	7.01	8.25 / 11.13		
JHF-26	14.20	13.73	12.33	10.75	9.60	8.73	8.07	7.38	7.02	8.31 / 11.18		
JHF-27	14.00	13.49	12.09	10.59	9.48	8.66	8.03	7.37	7.02	8.29 / 10.99		
JHF-28	13.49	12.98	11.56	10.19	9.15	8.45	7.90	7.30	6.99	8.19 / 10.33		
JHF-29	13.35	12.83	11.39	10.08	9.08	8.39	7.87	7.30	6.99	8.17 / 10.23		
JHF-30	13.05	12.55	11.16	9.86	8.95	8.32	7.82	7.28	6.98	8.10 / 10.05		
JHF-31	12.91	12.48	11.09	9.78	8.87	8.26	7.80	7.27	6.99	8.06 / 9.93		
JHF-32	13.11	12.67	11.24	9.92	9.00	8.36	7.88	7.33	7.03	8.17 / 10.17		
JHF-33	12.90	12.42	11.02	9.76	8.86	8.28	7.82	7.30	7.02	8.09 / 9.95		
JHF-34	12.95	12.50	11.05	9.78	8.92	8.32	7.87	7.35	7.07	8.15 / 10.07		
JHF-35	11.67	11.20	9.94	8.96	8.36	7.94	7.58	7.17	6.94	7.81 / 9.24		
JHF-36	11.48	11.04	9.71	8.80	8.28	7.88	7.54	7.15	6.92	7.68 / 9.18		
JHF-37	11.54	11.08	9.77	8.86	8.29	7.89	7.56	7.16	6.94	7.61 / 9.21		
JHF-38	11.32	10.87	9.53	8.70	8.21	7.85	7.52	7.15	6.93	7.41 / 9.13		
JHF-39	10.98	10.53	9.36	8.60	8.14	7.80	7.51	7.15	6.95	7.24 / 9.02		
JHF-40	10.66	10.20	9.11	8.42	8.05	7.77	7.48	7.13	6.93	7.08 / 8.92		
JHF-41	10.42	9.96	8.93	8.32	7.98	7.67	7.42	7.11	6.92	6.95 / 8.82		
JHF-42	10.15	9.64	8.75	8.21	7.91	7.61	7.39	7.10	6.92	6.87 / 8.71		
JHF-43	10.27	9.81	8.87	8.31	7.97	7.67	7.44	7.14	6.96	6.91 / 8.81		
JHF-44	10.32	9.81	8.91	8.32	8.00	7.69	7.47	7.17	6.99	6.94 / 8.88		
JHF-45	10.86	10.35	9.23	8.51	8.16	7.82	7.57	7.24	7.04	7.13 / 9.16		
JHF-46	10.91	10.46	9.25	8.58	8.22	7.88	7.61	7.28	7.08	7.20 / 9.27		
JHF-47	11.20	10.74	9.47	8.71	8.28	7.94	7.66	7.31	7.10	7.26 / 9.40		
JHF-48	11.25	10.69	9.44	8.73	8.29	7.97	7.68	7.33	7.12	7.28 / 9.41		
JHF-49	11.37	10.84	9.55	8.75	8.35	8.00	7.71	7.36	7.15	7.33 / 9.49		
JHF-50	11.45	10.91	9.61	8.82	8.37	8.03	7.74	7.38	7.17	7.35 / 9.49		
JHF-51	11.19	10.63	9.42	8.73	8.31	7.98	7.72	7.38	7.18	7.27 / 9.33		

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・ヒュー・イス、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	10.97	10.36	9.21	8.63	8.25	7.95	7.69	7.37	7.18	7.21 /	9.20	
JHF-53	10.91	10.32	9.24	8.57	8.25	7.94	7.69	7.37	7.18	7.19 /	9.18	
GHLC-1	11.65	11.31	10.90	10.15	8.92	7.79	6.78	5.48	4.93	6.56 /	12.79	
GHLC-2	12.07	11.65	11.21	10.34	9.15	7.94	6.88	5.58	5.02	6.82 /	13.05	
GHLC-3	12.25	11.86	11.37	10.48	9.22	7.97	6.93	5.64	5.09	6.91 /	12.96	
GHLC-4	12.67	12.26	11.69	10.68	9.32	8.00	6.96	5.70	5.16	6.96 /	12.79	
GHLC-5	12.75	12.30	11.69	10.61	9.12	7.85	6.89	5.74	5.21	7.34 /	12.84	
GHLC-6	12.81	12.38	11.73	10.51	9.09	7.91	7.00	5.89	5.35	7.09 /	12.15	
GHLC-7	12.92	12.46	11.85	10.61	9.11	7.93	7.00	5.90	5.36	7.12 /	13.06	
GHLC-8	12.83	12.39	11.72	10.45	9.00	7.84	6.94	5.89	5.38	7.18 /	12.05	
GHLC-9	12.67	12.26	11.53	10.26	8.81	7.65	6.82	5.83	5.35	7.00 /	11.53	
GHLC-10	12.54	12.15	11.36	10.10	8.63	7.50	6.71	5.79	5.35	6.78 /	10.42	
GHLC-11	12.34	11.95	11.12	9.82	8.41	7.34	6.61	5.77	5.36	6.54 /	9.79	
GHLC-12	12.24	11.88	11.01	9.58	8.18	7.23	6.54	5.77	5.39	6.53 /	9.38	
GHLC-13	12.33	11.92	11.13	9.71	8.29	7.30	6.59	5.78	5.40	6.67 /	10.19	
GHLC-14	12.34	11.89	11.11	9.74	8.34	7.33	6.60	5.78	5.37	6.66 /	9.97	
GHLC-15	12.34	11.89	11.08	9.67	8.26	7.29	6.59	5.78	5.40	6.59 /	9.95	
GHLC-16	12.30	11.93	11.06	9.67	8.22	7.26	6.55	5.78	5.40	6.62 /	10.00	
GHLC-17	12.28	11.91	11.03	9.70	8.22	7.27	6.57	5.80	5.42	6.62 /	9.79	
GHLC-18	11.92	11.51	10.67	9.29	7.92	6.98	6.32	5.56	5.19	6.43 /	9.59	
GHLC-19	11.92	11.57	10.63	9.25	7.92	7.00	6.32	5.58	5.22	6.51 /	9.39	
GHLC-20	12.06	11.58	10.68	9.27	7.94	7.06	6.37	5.63	5.27	6.55 /	9.55	
GHLC-21	12.02	11.66	10.72	9.25	7.96	7.08	6.39	5.67	5.31	6.63 /	9.64	
GHLC-22	12.11	11.67	10.77	9.31	7.97	7.06	6.37	5.64	5.29	6.55 /	9.88	
GHLC-23	12.14	11.76	10.80	9.32	8.02	7.11	6.41	5.68	5.33	6.63 /	9.84	
GHLC-24	12.11	11.71	10.76	9.30	8.01	7.12	6.43	5.71	5.37	6.70 /	9.81	
GHLC-25	12.00	11.57	10.57	9.15	7.91	7.04	6.41	5.71	5.37	6.72 /	9.66	
GHLC-26	11.86	11.47	10.48	9.01	7.82	6.97	6.33	5.65	5.32	6.56 /	9.36	
GHLC-27	11.13	10.78	9.71	8.54	7.50	6.78	6.24	5.66	5.36	6.26 /	8.72	
GHLC-28	11.79	11.36	10.34	8.94	7.77	6.95	6.35	5.69	5.38	6.49 /	9.28	
GHLC-29	11.04	10.66	9.63	8.48	7.46	6.75	6.23	5.66	5.37	6.37 /	8.75	
GHLC-30	10.95	10.53	9.55	8.44	7.43	6.74	6.22	5.67	5.38	6.48 /	8.92	
GHLC-31	10.89	10.41	9.44	8.32	7.34	6.67	6.19	5.64	5.37	6.28 /	8.69	
GHLC-32	10.73	10.39	9.29	8.26	7.29	6.67	6.20	5.68	5.41	6.17 /	8.61	
GHLC-33	10.98	10.58	9.51	8.43	7.43	6.76	6.24	5.69	5.42	6.29 /	8.82	
GHLC-34	10.90	10.53	9.44	8.30	7.36	6.71	6.24	5.70	5.43	6.23 /	8.78	
GHLC-35	11.01	10.53	9.53	8.42	7.41	6.75	6.26	5.72	5.44	6.35 /	8.91	
GHLC-36	11.39	10.92	9.82	8.68	7.63	6.88	6.35	5.76	5.46	6.77 /	9.21	
GHLC-37	11.28	10.84	9.78	8.63	7.59	6.85	6.33	5.76	5.46	6.77 /	9.24	
GHLC-38	11.64	11.26	10.12	8.84	7.78	7.01	6.44	5.82	5.51	6.99 /	9.53	
GHLC-39	11.53	11.05	9.93	8.72	7.70	6.96	6.40	5.80	5.49	6.94 /	9.42	
GHLC-40	11.90	11.42	10.30	9.03	7.89	7.08	6.48	5.84	5.50	7.04 /	9.66	
GHLC-41	11.57	11.15	10.00	8.79	7.76	7.01	6.44	5.83	5.52	7.03 /	9.51	
GHLC-42	11.88	11.48	10.30	9.02	7.92	7.12	6.52	5.87	5.53	6.98 /	9.76	
GHLC-43	12.22	11.79	10.61	9.27	8.11	7.25	6.61	5.92	5.58	7.16 /	10.05	
GHLC-44	12.73	12.28	11.08	9.61	8.41	7.47	6.76	6.00	5.62	7.17 /	10.43	
GHLC-45	12.63	12.21	11.01	9.60	8.34	7.41	6.71	5.98	5.60	7.16 /	10.37	
GHLC-46	12.75	12.31	11.15	9.64	8.41	7.48	6.78	6.00	5.61	7.04 /	10.55	
GHLC-47	12.83	12.39	11.18	9.67	8.44	7.50	6.81	6.01	5.62	7.08 /	10.59	
GHLC-48	12.18	11.74	10.51	9.18	8.03	7.21	6.64	5.93	5.58	7.09 /	9.88	
GHLC-49	12.19	11.77	10.49	9.16	8.03	7.21	6.63	5.93	5.59	7.18 /	9.85	
GHLC-50	12.72	12.26	11.08	9.57	8.38	7.45	6.81	6.01	5.63	7.12 /	10.39	
GHLC-51	12.40	11.99	10.74	9.30	8.15	7.30	6.69	5.97	5.61	7.15 /	9.99	
GHLC-52	12.21	11.76	10.49	9.12	8.03	7.22	6.61	5.93	5.59	7.10 /	9.88	
GHLC-53	12.36	11.90	10.66	9.25	8.13	7.28	6.68	5.96	5.61	7.13 /	10.06	

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-S1	12.11	11.65	10.90	9.82	8.59	7.48	6.65	5.59	5.08	6.66 / 10.41
JHF-S2	12.11	11.64	10.85	9.75	8.56	7.48	6.63	5.58	5.08	6.74 / 10.33
JHF-S3	12.07	11.61	10.90	9.75	8.58	7.49	6.64	5.60	5.09	6.78 / 10.28
JHF-S4	11.91	11.54	10.67	9.53	8.31	7.29	6.54	5.59	5.14	6.56 / 9.88
JHF-S5	11.81	11.44	10.62	9.42	8.17	7.16	6.46	5.56	5.14	6.47 / 9.69
JHF-S6	11.89	11.50	10.66	9.47	8.23	7.23	6.51	5.59	5.16	6.49 / 9.86
JHF-S7	11.86	11.49	10.64	9.46	8.20	7.19	6.48	5.58	5.16	6.51 / 9.74
JHF-S8	11.52	11.22	10.33	9.10	7.81	6.97	6.31	5.53	5.18	6.26 / 9.43
JHF-S9	11.60	11.18	10.33	9.07	7.82	6.99	6.34	5.55	5.18	6.27 / 9.44
JHF-S10	11.32	11.03	10.10	8.80	7.73	6.95	6.32	5.61	5.28	6.36 / 9.42
JHF-S11	11.74	11.37	10.41	9.06	7.90	7.06	6.41	5.69	5.36	6.82 / 9.38
JHF-S12	11.93	11.56	10.56	9.20	8.01	7.15	6.49	5.77	5.43	7.18 / 9.45
JHF-S13	8.26	8.09	7.70	7.03	6.29	5.64	5.10	4.48	4.08	3.15 / 9.77
JHF-S14	8.33	8.12	7.68	6.99	6.27	5.61	5.07	4.46	4.07	3.02 / 9.82
JHF-S15	8.33	8.13	7.68	6.99	6.26	5.60	5.06	4.47	4.09	2.92 / 9.72
JHF-S16	8.68	8.47	7.99	7.26	6.51	5.83	5.25	4.54	4.20	3.46 / 9.80
JHF-S17	8.64	8.40	7.91	7.28	6.47	5.81	5.23	4.53	4.17	3.40 / 9.63
JHF-S18	8.65	8.47	7.93	7.26	6.46	5.80	5.23	4.53	4.20	3.32 / 9.62
GHLC-S1	11.76	11.32	10.68	9.74	8.65	7.61	6.73	5.57	5.06	6.06 / 11.49
GHLC-S2	11.78	11.36	10.68	9.75	8.60	7.58	6.72	5.58	5.07	6.07 / 11.49
GHLC-S3	11.91	11.50	10.80	9.80	8.71	7.65	6.77	5.61	5.11	6.20 / 11.59
GHLC-S4	12.28	11.80	11.07	10.06	8.88	7.78	6.86	5.71	5.20	6.43 / 11.59
GHLC-S5	11.70	11.33	10.72	9.76	8.62	7.60	6.69	5.58	5.09	6.08 / 11.50
GHLC-S6	11.91	11.50	10.84	9.78	8.63	7.57	6.72	5.69	5.18	6.08 / 10.69
GHLC-S7	11.89	11.44	10.81	9.81	8.65	7.59	6.73	5.70	5.18	6.09 / 10.71
GHLC-S8	11.89	11.43	10.80	9.78	8.64	7.57	6.72	5.70	5.18	6.37 / 10.54
GHLC-S9	11.91	11.48	10.85	9.77	8.65	7.57	6.72	5.69	5.18	6.38 / 10.55
GHLC-S10	11.90	11.53	10.85	9.79	8.67	7.59	6.73	5.71	5.19	6.43 / 10.69

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。