

P S J 予測統計値
(中央値)

2011年 11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, ゴールドマン・サックス, メリル・リンチ・バンク・オブ・アメリカ, MUFG, クレディ・スイス・バンク, ドイツ・アール・ビー・エス・バンク, パナソニック・クレジット, UBS, メリル・リンチ・日本, 大和証券, キャピタル・マーケット・グループ, 新生											
回号	Yield Curve Scenarios (%)									最低 / 最高 (%)	
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp		
JHF-1	13.02	12.85	11.65	10.67	9.26	8.17	7.59	7.28	6.96	7.84 / 11.15	
JHF-2	12.99	12.85	11.67	10.65	9.22	8.16	7.59	7.29	6.96	7.88 / 11.10	
JHF-3	12.88	12.84	11.74	10.58	9.30	8.19	7.66	7.29	7.00	7.88 / 11.14	
JHF-4	13.33	13.18	11.90	10.91	9.37	8.25	7.62	7.28	7.01	7.88 / 11.20	
JHF-5	13.94	13.78	12.41	11.17	9.65	8.37	7.73	7.30	7.20	7.91 / 11.36	
JHF-6	13.94	13.75	12.15	11.01	9.43	8.26	7.68	7.27	7.19	7.95 / 11.14	
JHF-7	13.05	12.89	11.57	10.64	8.95	8.10	7.59	7.28	6.99	7.86 / 10.68	
JHF-8	13.65	13.46	12.19	10.97	9.40	8.26	7.72	7.32	7.14	8.01 / 11.01	
JHF-9	13.15	12.98	11.79	10.74	9.14	8.16	7.64	7.27	7.02	7.92 / 10.71	
JHF-10	12.77	12.51	11.30	10.35	8.82	8.05	7.62	7.29	6.98	7.78 / 10.31	
JHF-11	13.03	12.86	11.55	10.69	9.03	8.14	7.64	7.32	7.03	7.95 / 10.61	
JHF-12	13.12	12.94	11.63	10.56	8.97	8.08	7.61	7.30	7.08	7.96 / 10.45	
JHF-13	12.84	12.59	11.25	10.45	8.90	8.06	7.62	7.32	7.03	7.92 / 10.40	
JHF-14	12.51	12.44	11.00	10.24	8.76	7.97	7.63	7.33	7.02	7.86 / 10.16	
JHF-15	13.64	13.44	12.19	10.98	9.50	8.35	7.76	7.32	7.25	8.14 / 10.91	
JHF-16	14.27	14.06	12.51	11.18	9.68	8.51	7.84	7.32	7.30	8.11 / 11.42	
JHF-17	13.65	13.45	12.37	11.08	9.62	8.40	7.84	7.39	7.30	8.19 / 10.90	
JHF-18	13.84	13.55	12.02	10.86	9.40	8.33	7.75	7.37	7.35	8.16 / 11.04	
JHF-19	12.83	12.67	11.43	10.48	8.99	8.12	7.75	7.41	7.13	8.04 / 10.19	
JHF-20	12.85	12.73	11.47	10.56	9.05	8.22	7.77	7.43	7.16	8.07 / 10.23	
JHF-21	13.23	13.02	11.74	10.72	9.26	8.29	7.81	7.46	7.27	8.19 / 10.35	
JHF-22	13.17	12.96	11.70	10.69	9.26	8.28	7.86	7.48	7.24	8.22 / 10.32	
JHF-23	13.80	13.53	12.35	10.92	9.64	8.46	7.91	7.48	7.41	8.27 / 10.89	
JHF-24	13.60	13.35	12.14	10.85	9.44	8.38	7.87	7.49	7.41	8.22 / 10.67	
JHF-25	13.74	13.32	12.10	10.68	9.35	8.29	7.87	7.48	7.41	8.20 / 10.69	
JHF-26	13.65	13.26	12.18	10.78	9.39	8.41	7.91	7.50	7.40	8.22 / 10.98	
JHF-27	13.32	13.03	11.93	10.67	9.24	8.35	7.88	7.51	7.41	8.21 / 10.76	
JHF-28	13.27	12.68	11.31	10.22	8.87	8.24	7.80	7.47	7.29	8.17 / 10.13	
JHF-29	13.11	12.47	11.18	10.08	8.85	8.18	7.78	7.49	7.24	8.14 / 10.06	
JHF-30	12.89	12.30	10.97	9.86	8.70	8.13	7.78	7.48	7.14	8.11 / 9.90	
JHF-31	12.56	12.32	10.84	9.69	8.63	8.11	7.75	7.44	7.12	8.05 / 9.76	
JHF-32	12.89	12.49	11.07	9.89	8.70	8.20	7.83	7.51	7.18	8.15 / 10.00	
JHF-33	12.68	12.18	10.82	9.64	8.66	8.21	7.80	7.40	7.16	8.07 / 9.81	
JHF-34	12.66	12.28	10.86	9.68	8.68	8.18	7.87	7.45	7.21	8.13 / 9.89	
JHF-35	11.57	11.32	10.00	8.76	8.25	7.93	7.61	7.27	7.12	7.71 / 9.14	
JHF-36	11.27	11.11	9.77	8.59	8.14	7.79	7.62	7.27	7.11	7.58 / 9.04	
JHF-37	11.33	11.12	9.82	8.62	8.16	7.80	7.62	7.27	7.12	7.52 / 9.07	
JHF-38	11.08	10.89	9.57	8.42	8.06	7.79	7.61	7.27	7.10	7.32 / 9.02	
JHF-39	10.68	10.58	9.25	8.36	8.02	7.73	7.61	7.27	7.09	7.19 / 8.90	
JHF-40	10.33	10.26	8.97	8.23	8.01	7.81	7.60	7.26	7.08	7.04 / 8.78	
JHF-41	10.12	10.04	8.73	8.22	8.06	7.65	7.58	7.24	7.07	6.91 / 8.68	
JHF-42	9.76	9.65	8.51	8.11	7.94	7.65	7.55	7.24	7.12	6.83 / 8.57	
JHF-43	9.96	9.82	8.58	8.13	8.02	7.65	7.55	7.26	7.14	6.87 / 8.67	
JHF-44	9.95	9.84	8.61	8.18	7.95	7.69	7.60	7.31	7.19	6.91 / 8.73	
JHF-45	10.40	10.35	8.97	8.31	8.12	7.77	7.67	7.39	7.22	7.09 / 9.01	
JHF-46	10.49	10.46	9.05	8.38	8.14	7.81	7.72	7.46	7.28	7.15 / 9.11	
JHF-47	10.82	10.73	9.26	8.56	8.20	7.87	7.76	7.51	7.30	7.20 / 9.25	
JHF-48	10.81	10.77	9.22	8.53	8.19	7.90	7.77	7.50	7.31	7.22 / 9.27	
JHF-49	11.02	10.95	9.36	8.62	8.27	7.96	7.75	7.50	7.31	7.25 / 9.35	
JHF-50	11.11	11.02	9.34	8.65	8.30	8.07	7.79	7.49	7.30	7.29 / 9.39	
JHF-51	10.74	10.71	9.14	8.59	8.27	7.92	7.79	7.51	7.36	7.20 / 9.24	

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	10.51	10.49	8.98	8.46	8.22	7.89	7.74	7.49	7.34	7.17 /	9.12
JHF-53	10.50	10.48	8.96	8.39	8.22	7.90	7.77	7.50	7.39	7.18 /	9.11
JHF-54	10.34	10.30	8.84	8.34	8.19	7.89	7.75	7.51	7.38	7.16 /	9.04
GHLC-1	12.43	11.88	10.94	9.87	8.80	7.79	6.96	5.49	5.00	6.32 /	12.52
GHLC-2	12.40	11.98	10.95	9.72	8.73	7.95	6.84	5.51	5.05	6.66 /	13.00
GHLC-3	12.37	12.37	11.80	10.68	9.30	8.52	7.18	5.73	5.11	6.67 /	12.84
GHLC-4	13.20	13.20	11.88	10.76	9.23	8.51	7.34	5.70	5.11	6.97 /	13.08
GHLC-5	12.81	12.81	11.83	10.47	9.14	7.37	6.69	5.62	5.25	7.22 /	12.93
GHLC-6	12.63	12.52	11.82	10.23	9.04	7.82	6.77	5.71	5.05	7.05 /	11.58
GHLC-7	13.05	12.71	12.18	10.40	8.91	7.66	6.75	5.65	5.07	7.12 /	13.16
GHLC-8	12.95	12.82	11.97	10.31	9.11	7.69	6.77	5.68	5.05	7.06 /	12.34
GHLC-9	12.91	12.76	11.47	10.25	8.81	7.46	6.63	5.63	5.05	6.76 /	11.41
GHLC-10	12.82	12.72	11.50	10.21	8.76	7.41	6.74	5.59	5.05	6.58 /	10.53
GHLC-11	12.13	12.13	10.77	9.91	8.40	7.23	6.63	5.51	5.11	6.33 /	9.71
GHLC-12	12.08	12.08	10.48	9.76	8.23	7.18	6.55	5.43	5.23	6.32 /	9.37
GHLC-13	12.18	11.77	10.63	9.85	8.24	7.22	6.43	5.55	5.20	6.46 /	10.04
GHLC-14	12.28	11.93	10.51	9.79	8.35	7.26	6.60	5.51	5.18	6.51 /	9.82
GHLC-15	12.25	11.94	10.37	9.69	8.22	7.20	6.58	5.51	5.26	6.42 /	9.82
GHLC-16	12.29	12.26	10.43	9.77	8.12	7.19	6.45	5.51	5.25	6.37 /	9.88
GHLC-17	12.18	12.02	10.39	9.84	8.28	7.18	6.43	5.52	5.32	6.44 /	9.70
GHLC-18	12.11	11.73	10.11	9.15	7.53	6.80	6.33	5.46	5.21	6.31 /	9.45
GHLC-19	12.01	12.01	10.38	9.61	7.47	6.75	6.26	5.43	5.23	6.34 /	9.26
GHLC-20	12.19	11.89	10.10	9.37	7.47	6.82	6.31	5.54	5.32	6.32 /	9.43
GHLC-21	12.31	12.19	10.12	9.24	7.53	6.83	6.29	5.58	5.38	6.50 /	9.55
GHLC-22	12.53	11.93	10.28	9.18	7.64	6.82	6.29	5.56	5.36	6.51 /	9.79
GHLC-23	12.43	12.24	10.28	9.22	7.72	6.83	6.29	5.58	5.40	6.58 /	9.75
GHLC-24	12.28	11.95	10.23	9.14	7.71	6.84	6.25	5.66	5.46	6.56 /	9.71
GHLC-25	12.26	11.93	10.04	8.86	7.65	6.81	6.25	5.69	5.42	6.44 /	9.57
GHLC-26	12.24	11.98	9.89	9.06	7.29	6.73	6.19	5.61	5.41	6.35 /	9.20
GHLC-27	11.16	11.05	9.34	8.10	7.21	6.63	6.07	5.68	5.44	6.07 /	8.76
GHLC-28	11.93	11.60	9.70	8.61	7.41	6.78	6.25	5.75	5.46	6.28 /	9.24
GHLC-29	11.23	11.08	9.31	8.07	7.15	6.56	6.08	5.72	5.47	6.16 /	8.84
GHLC-30	11.23	10.80	9.30	8.03	7.13	6.51	6.00	5.73	5.48	6.29 /	8.95
GHLC-31	10.97	10.69	9.10	7.87	7.09	6.53	6.08	5.73	5.51	6.11 /	8.72
GHLC-32	10.75	10.67	8.99	7.83	6.99	6.63	6.12	5.77	5.53	6.01 /	8.70
GHLC-33	11.02	10.97	9.22	8.00	7.16	6.62	6.16	5.80	5.54	6.10 /	8.87
GHLC-34	10.88	10.78	9.05	7.94	7.08	6.59	6.19	5.79	5.56	6.07 /	8.85
GHLC-35	11.05	10.69	9.16	7.97	7.13	6.55	6.17	5.81	5.56	6.16 /	8.98
GHLC-36	11.71	11.07	9.69	8.25	7.29	6.65	6.20	5.81	5.58	6.55 /	9.27
GHLC-37	11.45	10.90	9.53	8.19	7.28	6.61	6.15	5.80	5.57	6.51 /	9.32
GHLC-38	11.59	11.53	10.01	8.38	7.45	6.81	6.24	5.85	5.60	6.79 /	9.62
GHLC-39	11.81	11.12	9.75	8.27	7.37	6.71	6.25	5.86	5.60	6.76 /	9.52
GHLC-40	11.93	11.32	10.17	8.51	7.52	6.77	6.29	5.90	5.64	6.85 /	9.71
GHLC-41	11.39	11.19	9.80	8.35	7.41	6.75	6.30	5.91	5.66	6.84 /	9.59
GHLC-42	11.51	11.49	10.00	8.58	7.65	6.88	6.31	5.88	5.65	6.91 /	9.86
GHLC-43	11.79	11.59	10.33	8.82	7.82	6.98	6.34	5.89	5.67	7.08 /	10.15
GHLC-44	12.19	11.92	10.68	9.09	8.08	7.09	6.42	6.00	5.68	7.08 /	10.48
GHLC-45	11.96	11.83	10.71	9.29	8.06	7.04	6.39	5.96	5.66	7.04 /	10.48
GHLC-46	12.03	11.72	10.73	9.21	8.13	7.14	6.49	6.02	5.68	6.96 /	10.65
GHLC-47	12.04	11.85	10.67	9.11	8.15	7.18	6.66	6.10	5.69	7.00 /	10.69
GHLC-48	11.80	11.52	10.19	9.01	7.93	7.01	6.62	6.02	5.74	7.07 /	9.93
GHLC-49	11.79	11.55	9.96	8.82	7.81	7.02	6.63	5.99	5.77	7.08 /	9.91
GHLC-50	12.15	11.77	10.62	9.22	8.14	7.18	6.61	6.12	5.71	7.05 /	10.45
GHLC-51	11.79	11.71	10.14	8.96	7.99	7.10	6.66	6.09	5.76	7.06 /	10.05
GHLC-52	11.95	11.57	10.03	8.72	7.82	6.98	6.61	6.06	5.79	7.04 /	9.85

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	
GHLC-S3	11.89	11.49	10.11	8.91	7.92	6.97	6.65	6.15	5.77	7.02 / 10.03
JHF-S1	12.07	12.07	10.81	10.01	8.42	6.95	6.38	5.35	5.10	6.59 / 10.34
JHF-S2	11.98	11.98	10.73	9.94	8.42	6.96	6.39	5.37	5.07	6.63 / 10.30
JHF-S3	12.07	12.07	10.67	9.88	8.47	7.01	6.41	5.41	5.11	6.65 / 10.17
JHF-S4	12.01	11.92	10.61	9.45	7.93	6.81	6.26	5.58	5.14	6.35 / 9.83
JHF-S5	11.84	11.77	10.44	9.26	7.72	6.71	6.23	5.55	5.19	6.27 / 9.69
JHF-S6	11.94	11.84	10.51	9.31	7.86	6.74	6.23	5.56	5.17	6.29 / 9.68
JHF-S7	11.93	11.84	10.48	9.33	7.78	6.74	6.21	5.52	5.20	6.30 / 9.64
JHF-S8	11.28	11.28	9.85	8.89	7.46	6.61	6.18	5.58	5.43	6.07 / 9.50
JHF-S9	11.25	11.25	9.84	8.85	7.45	6.58	6.21	5.58	5.44	6.04 / 9.50
JHF-S10	11.10	11.09	9.48	8.64	7.29	6.77	6.24	5.77	5.68	6.15 / 9.46
JHF-S11	12.32	11.72	9.88	8.89	7.41	6.91	6.28	5.89	5.60	6.56 / 9.46
JHF-S12	12.49	11.87	10.28	9.01	7.50	6.98	6.34	5.91	5.67	6.95 / 9.45
JHF-S13	7.62	7.62	7.50	6.76	6.21	5.80	5.21	4.54	4.13	3.09 / 9.77
JHF-S14	7.72	7.72	7.54	6.82	6.24	5.82	5.18	4.50	4.13	2.97 / 9.82
JHF-S15	7.71	7.71	7.57	6.82	6.21	5.84	5.22	4.51	4.17	2.95 / 9.72
JHF-S16	7.88	7.88	7.66	6.96	6.38	5.88	5.30	4.70	4.28	3.35 / 9.80
JHF-S17	7.93	7.93	7.68	6.96	6.39	5.81	5.30	4.68	4.29	3.31 / 9.63
JHF-S18	7.91	7.91	7.71	6.95	6.43	5.83	5.28	4.63	4.29	3.27 / 9.62
GHLC-S1	11.59	11.59	10.49	9.42	8.40	7.68	7.07	5.51	4.83	5.87 / 11.28
GHLC-S2	11.51	11.51	10.50	9.33	8.31	7.62	7.09	5.44	4.80	5.82 / 11.24
GHLC-S3	11.54	11.54	10.59	9.66	8.48	7.81	7.19	5.50	4.80	6.02 / 11.37
GHLC-S4	12.14	12.14	10.99	10.10	8.76	8.10	7.36	5.56	4.97	6.18 / 11.59
GHLC-S5	11.45	11.45	9.86	9.17	8.40	7.87	7.31	5.30	4.93	6.12 / 11.52
GHLC-S6	11.63	11.56	10.18	9.41	8.42	7.61	6.46	5.27	5.05	6.12 / 10.69
GHLC-S7	11.66	11.59	10.16	9.44	8.51	7.64	6.49	5.28	5.05	6.09 / 10.71
GHLC-S8	11.61	11.54	10.11	9.48	8.44	7.63	6.45	5.27	5.04	6.41 / 10.54
GHLC-S9	11.70	11.64	10.17	9.47	8.54	7.70	6.50	5.26	5.02	6.42 / 10.55
GHLC-S10	11.43	11.36	9.96	9.28	8.35	7.49	6.46	5.32	5.04	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。