

P S J 予測統計値  
(平均値)

2011年 11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・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-1	13.39	12.96	11.86	10.53	9.38	8.51	7.86	7.12	6.75	7.84 / 11.34	
JHF-2	13.34	12.95	11.86	10.49	9.36	8.49	7.84	7.11	6.74	7.88 / 11.24	
JHF-3	13.41	12.98	11.89	10.60	9.41	8.51	7.87	7.13	6.75	7.88 / 11.33	
JHF-4	13.54	13.14	12.02	10.69	9.49	8.58	7.90	7.15	6.77	7.88 / 11.39	
JHF-5	13.93	13.48	12.40	10.93	9.71	8.75	8.06	7.22	6.82	7.91 / 11.62	
JHF-6	13.78	13.34	12.23	10.78	9.58	8.66	7.99	7.19	6.80	7.95 / 11.43	
JHF-7	13.25	12.80	11.63	10.34	9.22	8.41	7.80	7.10	6.75	7.90 / 10.81	
JHF-8	13.74	13.30	12.16	10.70	9.53	8.62	7.94	7.18	6.81	8.03 / 11.20	
JHF-9	13.36	12.91	11.77	10.37	9.28	8.45	7.83	7.15	6.79	7.98 / 10.86	
JHF-10	12.97	12.53	11.38	10.15	9.05	8.30	7.71	7.09	6.76	7.83 / 10.43	
JHF-11	13.32	12.91	11.73	10.41	9.29	8.46	7.83	7.15	6.81	8.01 / 10.77	
JHF-12	13.29	12.81	11.62	10.36	9.23	8.41	7.79	7.14	6.80	7.99 / 10.64	
JHF-13	13.12	12.66	11.51	10.25	9.15	8.36	7.76	7.12	6.79	7.99 / 10.55	
JHF-14	12.86	12.49	11.33	10.04	9.01	8.25	7.70	7.10	6.78	7.91 / 10.31	
JHF-15	13.84	13.38	12.22	10.79	9.59	8.66	7.97	7.25	6.87	8.15 / 11.10	
JHF-16	14.28	13.77	12.57	11.07	9.82	8.87	8.13	7.32	6.92	8.11 / 11.67	
JHF-17	13.99	13.52	12.30	10.91	9.68	8.76	8.10	7.32	6.94	8.23 / 11.08	
JHF-18	13.87	13.40	12.18	10.71	9.55	8.68	8.02	7.29	6.93	8.19 / 11.25	
JHF-19	13.28	12.83	11.56	10.28	9.19	8.42	7.82	7.19	6.87	8.07 / 10.35	
JHF-20	13.37	12.93	11.67	10.35	9.25	8.47	7.86	7.23	6.89	8.14 / 10.38	
JHF-21	13.68	13.24	11.97	10.52	9.41	8.59	7.95	7.28	6.93	8.25 / 10.52	
JHF-22	13.73	13.26	11.95	10.53	9.41	8.57	7.95	7.29	6.94	8.27 / 10.47	
JHF-23	14.25	13.74	12.45	10.91	9.72	8.78	8.11	7.38	7.01	8.35 / 11.03	
JHF-24	13.97	13.49	12.18	10.72	9.57	8.68	8.04	7.35	6.99	8.29 / 10.80	
JHF-25	14.02	13.52	12.19	10.69	9.54	8.67	8.03	7.35	6.99	8.27 / 10.86	
JHF-26	14.22	13.70	12.38	10.85	9.67	8.77	8.10	7.39	7.02	8.31 / 11.38	
JHF-27	14.06	13.57	12.16	10.71	9.55	8.70	8.06	7.37	7.02	8.27 / 11.13	
JHF-28	13.48	13.01	11.62	10.24	9.20	8.48	7.92	7.31	6.99	8.18 / 10.43	
JHF-29	13.32	12.84	11.50	10.14	9.14	8.42	7.89	7.31	6.99	8.20 / 10.34	
JHF-30	13.03	12.55	11.20	9.97	9.00	8.34	7.84	7.28	6.98	8.14 / 10.12	
JHF-31	12.94	12.45	11.12	9.81	8.91	8.28	7.81	7.26	6.98	8.09 / 9.99	
JHF-32	13.15	12.63	11.24	10.02	9.05	8.39	7.89	7.33	7.04	8.21 / 10.24	
JHF-33	12.94	12.43	11.06	9.82	8.90	8.30	7.83	7.30	7.01	8.12 / 9.99	
JHF-34	12.99	12.48	11.10	9.83	8.94	8.33	7.87	7.34	7.06	8.16 / 10.13	
JHF-35	11.69	11.20	9.95	9.01	8.37	7.94	7.58	7.16	6.92	7.84 / 9.22	
JHF-36	11.49	11.04	9.76	8.84	8.28	7.88	7.54	7.13	6.91	7.73 / 9.16	
JHF-37	11.48	11.07	9.77	8.85	8.29	7.90	7.55	7.15	6.92	7.66 / 9.22	
JHF-38	11.32	10.85	9.59	8.71	8.22	7.86	7.52	7.14	6.92	7.46 / 9.11	
JHF-39	11.00	10.54	9.37	8.61	8.14	7.80	7.50	7.14	6.93	7.29 / 9.02	
JHF-40	10.70	10.19	9.16	8.46	8.05	7.77	7.48	7.12	6.92	7.13 / 8.90	
JHF-41	10.46	9.95	8.98	8.33	8.00	7.68	7.43	7.11	6.92	7.00 / 8.83	
JHF-42	10.12	9.64	8.73	8.23	7.90	7.60	7.37	7.08	6.90	6.90 / 8.69	
JHF-43	10.29	9.78	8.85	8.29	7.97	7.66	7.42	7.11	6.94	6.93 / 8.81	
JHF-44	10.30	9.86	8.89	8.34	7.99	7.68	7.45	7.15	6.97	6.99 / 8.87	
JHF-45	10.81	10.34	9.20	8.52	8.14	7.80	7.55	7.21	7.02	7.15 / 9.14	
JHF-46	10.94	10.43	9.28	8.62	8.20	7.88	7.60	7.26	7.06	7.23 / 9.24	
JHF-47	11.23	10.74	9.49	8.71	8.28	7.94	7.65	7.30	7.09	7.29 / 9.40	
JHF-48	11.18	10.69	9.41	8.69	8.29	7.96	7.66	7.31	7.10	7.30 / 9.42	
JHF-49	11.35	10.82	9.58	8.78	8.34	7.99	7.70	7.34	7.13	7.34 / 9.50	
JHF-50	11.46	10.88	9.57	8.83	8.37	8.03	7.72	7.36	7.15	7.38 / 9.53	
JHF-51	11.15	10.66	9.38	8.69	8.31	7.98	7.71	7.37	7.17	7.28 / 9.37	

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・スツル、コールドマン・サックス、モルガン・スツル-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	10.94	10.41	9.26	8.61	8.27	7.94	7.68	7.36	7.17	7.25 /	9.25
JHF-53	10.91	10.37	9.20	8.57	8.26	7.94	7.69	7.37	7.18	7.24 /	9.24
JHF-54	10.77	10.19	9.13	8.56	8.23	7.91	7.67	7.36	7.18	7.20 /	9.15
GHLC-1	11.55	11.29	10.89	10.15	8.97	7.81	6.82	5.46	4.91	6.51 /	12.80
GHLC-2	11.90	11.54	11.16	10.30	9.13	7.96	6.88	5.55	4.99	6.66 /	13.00
GHLC-3	12.25	11.85	11.34	10.52	9.28	8.03	6.97	5.64	5.10	6.91 /	13.13
GHLC-4	12.62	12.26	11.73	10.84	9.48	8.19	7.09	5.74	5.16	7.19 /	13.19
GHLC-5	12.75	12.30	11.78	10.79	9.28	7.96	6.95	5.77	5.21	7.38 /	13.41
GHLC-6	12.76	12.32	11.70	10.49	9.09	7.90	6.96	5.84	5.30	7.14 /	11.94
GHLC-7	13.02	12.51	11.94	10.70	9.24	8.03	7.07	5.93	5.39	7.19 /	13.63
GHLC-8	12.87	12.47	11.81	10.65	9.16	7.95	7.04	5.93	5.40	7.22 /	12.75
GHLC-9	12.71	12.24	11.61	10.37	8.91	7.72	6.86	5.84	5.35	7.00 /	11.76
GHLC-10	12.61	12.15	11.43	10.21	8.73	7.57	6.77	5.80	5.34	6.78 /	10.81
GHLC-11	12.39	11.99	11.18	9.89	8.48	7.38	6.65	5.77	5.35	6.54 /	9.83
GHLC-12	12.29	11.85	11.06	9.69	8.26	7.28	6.57	5.76	5.38	6.54 /	9.46
GHLC-13	12.32	11.90	11.12	9.79	8.34	7.35	6.61	5.79	5.39	6.67 /	10.25
GHLC-14	12.35	11.96	11.18	9.83	8.41	7.37	6.63	5.78	5.37	6.70 /	10.05
GHLC-15	12.31	11.86	11.11	9.80	8.32	7.34	6.61	5.79	5.39	6.58 /	10.01
GHLC-16	12.28	11.91	11.11	9.72	8.28	7.29	6.57	5.77	5.38	6.62 /	10.08
GHLC-17	12.29	11.90	11.08	9.75	8.30	7.33	6.61	5.80	5.42	6.66 /	9.93
GHLC-18	11.92	11.54	10.68	9.38	7.99	7.01	6.33	5.57	5.19	6.39 /	9.66
GHLC-19	11.97	11.61	10.72	9.37	8.00	7.05	6.36	5.60	5.23	6.39 /	9.46
GHLC-20	12.01	11.61	10.74	9.38	8.02	7.11	6.39	5.63	5.26	6.53 /	9.62
GHLC-21	12.05	11.60	10.75	9.37	8.00	7.10	6.40	5.66	5.30	6.55 /	9.71
GHLC-22	12.09	11.67	10.81	9.40	8.03	7.10	6.39	5.64	5.29	6.51 /	10.02
GHLC-23	12.14	11.73	10.85	9.47	8.08	7.15	6.45	5.69	5.32	6.59 /	9.98
GHLC-24	12.10	11.71	10.78	9.40	8.04	7.15	6.44	5.70	5.34	6.66 /	9.87
GHLC-25	11.98	11.53	10.58	9.18	7.96	7.06	6.43	5.70	5.35	6.66 /	9.73
GHLC-26	11.86	11.44	10.48	9.08	7.84	6.99	6.34	5.65	5.31	6.56 /	9.42
GHLC-27	11.10	10.71	9.74	8.59	7.53	6.81	6.25	5.65	5.36	6.23 /	8.82
GHLC-28	11.78	11.42	10.39	8.98	7.83	7.00	6.37	5.69	5.37	6.48 /	9.41
GHLC-29	11.06	10.67	9.69	8.54	7.51	6.78	6.25	5.66	5.37	6.35 /	8.90
GHLC-30	10.88	10.52	9.55	8.48	7.45	6.75	6.22	5.66	5.37	6.44 /	9.01
GHLC-31	10.84	10.43	9.45	8.39	7.37	6.70	6.20	5.65	5.36	6.25 /	8.81
GHLC-32	10.74	10.35	9.34	8.27	7.32	6.69	6.21	5.67	5.39	6.15 /	8.73
GHLC-33	11.01	10.57	9.58	8.50	7.47	6.78	6.25	5.69	5.40	6.28 /	8.93
GHLC-34	10.91	10.51	9.46	8.34	7.39	6.72	6.24	5.70	5.42	6.21 /	8.91
GHLC-35	10.95	10.55	9.52	8.43	7.44	6.76	6.27	5.71	5.42	6.31 /	9.00
GHLC-36	11.35	10.93	9.85	8.70	7.68	6.90	6.36	5.76	5.45	6.72 /	9.33
GHLC-37	11.27	10.83	9.78	8.67	7.62	6.87	6.34	5.75	5.44	6.70 /	9.38
GHLC-38	11.67	11.24	10.14	8.91	7.82	7.04	6.45	5.82	5.49	6.95 /	9.69
GHLC-39	11.47	11.05	10.02	8.82	7.74	6.98	6.40	5.80	5.48	6.91 /	9.57
GHLC-40	11.91	11.40	10.30	9.02	7.94	7.11	6.49	5.83	5.50	7.02 /	9.78
GHLC-41	11.57	11.16	10.03	8.88	7.80	7.03	6.46	5.83	5.51	7.00 /	9.68
GHLC-42	11.86	11.44	10.36	9.08	7.97	7.15	6.53	5.87	5.54	6.99 /	9.94
GHLC-43	12.24	11.74	10.61	9.34	8.16	7.28	6.63	5.93	5.57	7.13 /	10.21
GHLC-44	12.70	12.25	11.08	9.72	8.46	7.51	6.78	6.00	5.61	7.09 /	10.60
GHLC-45	12.61	12.16	11.06	9.60	8.40	7.45	6.73	5.97	5.59	7.08 /	10.61
GHLC-46	12.77	12.32	11.16	9.71	8.49	7.52	6.80	6.01	5.62	6.98 /	10.77
GHLC-47	12.86	12.39	11.25	9.81	8.50	7.54	6.85	6.02	5.62	7.04 /	10.81
GHLC-48	12.39	11.93	10.76	9.37	8.21	7.32	6.71	5.95	5.60	7.12 /	10.37
GHLC-49	12.24	11.75	10.55	9.20	8.08	7.24	6.66	5.94	5.58	7.17 /	10.03
GHLC-50	12.76	12.30	11.15	9.71	8.44	7.49	6.83	6.02	5.63	7.12 /	10.59
GHLC-51	12.42	11.99	10.76	9.40	8.22	7.34	6.71	5.97	5.60	7.17 /	10.21
GHLC-52	12.22	11.77	10.54	9.23	8.09	7.26	6.64	5.94	5.59	7.14 /	10.00

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	12.36	11.90	10.75	9.36	8.20	7.34	6.71	5.97	5.61	7.12 / 10.24
JHF-S1	12.14	11.65	10.98	9.90	8.66	7.55	6.68	5.61	5.09	6.59 / 10.56
JHF-S2	12.11	11.66	10.96	9.88	8.64	7.54	6.67	5.61	5.09	6.66 / 10.46
JHF-S3	12.09	11.63	10.92	9.84	8.65	7.55	6.68	5.61	5.09	6.70 / 10.40
JHF-S4	11.90	11.51	10.74	9.57	8.33	7.30	6.53	5.59	5.13	6.58 / 9.93
JHF-S5	11.85	11.45	10.63	9.41	8.17	7.15	6.46	5.57	5.15	6.47 / 9.75
JHF-S6	11.91	11.45	10.64	9.48	8.23	7.20	6.48	5.58	5.16	6.50 / 9.80
JHF-S7	11.87	11.44	10.63	9.47	8.20	7.16	6.46	5.59	5.16	6.51 / 9.72
JHF-S8	11.62	11.21	10.34	9.12	7.80	6.94	6.29	5.55	5.19	6.26 / 9.21
JHF-S9	11.67	11.23	10.33	9.13	7.82	6.96	6.31	5.56	5.20	6.25 / 9.25
JHF-S10	11.48	11.08	10.10	8.88	7.70	6.90	6.30	5.62	5.31	6.36 / 8.89
JHF-S11	11.87	11.45	10.50	9.11	7.92	7.06	6.41	5.73	5.40	6.78 / 9.40
JHF-S12	12.06	11.66	10.65	9.24	8.05	7.16	6.52	5.82	5.48	7.19 / 9.53
JHF-S13	7.89	7.77	7.40	6.79	6.06	5.47	4.99	4.40	4.02	3.12 / 9.74
JHF-S14	7.94	7.74	7.40	6.72	6.08	5.47	4.98	4.40	4.01	3.00 / 9.82
JHF-S15	7.91	7.78	7.37	6.74	6.09	5.47	4.98	4.39	4.01	2.97 / 9.71
JHF-S16	8.26	8.12	7.73	7.11	6.35	5.70	5.18	4.48	4.13	3.42 / 9.77
JHF-S17	8.24	8.09	7.66	7.02	6.31	5.68	5.15	4.45	4.11	3.38 / 9.60
JHF-S18	8.24	8.04	7.68	7.03	6.31	5.69	5.15	4.46	4.12	3.29 / 9.59
GHLC-S1	11.55	11.19	10.65	9.77	8.70	7.66	6.74	5.52	4.99	6.06 / 11.56
GHLC-S2	11.53	11.16	10.59	9.75	8.66	7.62	6.73	5.52	4.99	6.01 / 11.44
GHLC-S3	11.58	11.25	10.69	9.77	8.71	7.67	6.75	5.53	5.01	6.21 / 11.57
GHLC-S4	11.99	11.64	11.01	10.04	8.94	7.86	6.88	5.64	5.12	6.38 / 11.78
GHLC-S5	12.00	11.58	11.00	10.04	8.93	7.85	6.87	5.65	5.12	6.39 / 11.77
GHLC-S6	12.05	11.64	11.01	10.01	8.84	7.73	6.80	5.72	5.19	6.62 / 10.69
GHLC-S7	12.08	11.65	11.01	10.02	8.86	7.75	6.83	5.73	5.20	6.68 / 10.68
GHLC-S8	12.00	11.63	10.93	9.96	8.83	7.73	6.81	5.72	5.19	6.67 / 10.53
GHLC-S9	12.06	11.64	11.00	9.96	8.84	7.73	6.81	5.71	5.19	6.68 / 10.53
GHLC-S10	11.99	11.61	10.92	9.94	8.81	7.72	6.81	5.73	5.21	6.69 / 10.61

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。