

PSJ 予測統計値
(平均値)

2011年 12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、カシワノ・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・ピー・エス、パークレイズ・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	13.35	12.96	11.66	10.30	9.21	8.38	7.76	7.06	6.72	7.81 / 11.07	
JHF-2	13.36	12.89	11.67	10.32	9.19	8.37	7.74	7.06	6.72	7.85 / 10.98	
JHF-3	13.39	12.95	11.70	10.33	9.22	8.39	7.76	7.07	6.73	7.88 / 11.02	
JHF-4	13.56	13.12	11.82	10.39	9.29	8.45	7.81	7.10	6.74	7.84 / 11.07	
JHF-5	13.89	13.49	12.14	10.69	9.51	8.61	7.95	7.17	6.79	7.88 / 11.29	
JHF-6	13.78	13.33	12.01	10.54	9.38	8.51	7.89	7.14	6.77	7.91 / 11.09	
JHF-7	13.24	12.78	11.47	10.13	9.06	8.30	7.71	7.07	6.73	7.83 / 10.55	
JHF-8	13.72	13.28	11.91	10.47	9.35	8.50	7.84	7.14	6.79	7.98 / 10.89	
JHF-9	13.32	12.88	11.56	10.18	9.11	8.34	7.75	7.11	6.77	7.87 / 10.58	
JHF-10	12.97	12.53	11.18	9.90	8.90	8.19	7.64	7.04	6.73	7.74 / 10.18	
JHF-11	13.36	12.92	11.55	10.15	9.12	8.34	7.75	7.11	6.79	7.90 / 10.51	
JHF-12	13.24	12.78	11.40	10.09	9.05	8.28	7.71	7.09	6.77	7.88 / 10.36	
JHF-13	13.13	12.68	11.35	10.05	8.99	8.24	7.68	7.08	6.76	7.91 / 10.27	
JHF-14	12.85	12.43	11.10	9.83	8.86	8.14	7.63	7.05	6.76	7.81 / 10.05	
JHF-15	13.82	13.35	11.99	10.53	9.40	8.53	7.88	7.20	6.85	8.11 / 10.81	
JHF-16	14.21	13.75	12.34	10.82	9.63	8.72	8.02	7.27	6.88	8.11 / 11.46	
JHF-17	13.97	13.46	12.08	10.61	9.48	8.63	7.99	7.27	6.91	8.19 / 10.77	
JHF-18	13.82	13.36	11.96	10.48	9.38	8.56	7.93	7.25	6.89	8.14 / 11.27	
JHF-19	13.22	12.76	11.36	10.01	9.03	8.31	7.75	7.15	6.84	7.99 / 10.05	
JHF-20	13.30	12.85	11.47	10.13	9.07	8.35	7.78	7.18	6.87	8.04 / 10.11	
JHF-21	13.63	13.18	11.71	10.27	9.23	8.46	7.87	7.23	6.90	8.15 / 10.31	
JHF-22	13.64	13.19	11.72	10.31	9.23	8.43	7.87	7.24	6.91	8.16 / 10.17	
JHF-23	14.16	13.67	12.18	10.63	9.51	8.62	8.00	7.32	6.96	8.25 / 10.75	
JHF-24	13.95	13.50	11.94	10.46	9.38	8.55	7.95	7.29	6.95	8.20 / 10.66	
JHF-25	13.99	13.49	11.93	10.45	9.36	8.53	7.95	7.30	6.96	8.17 / 10.79	
JHF-26	14.21	13.65	12.11	10.63	9.48	8.64	8.01	7.34	6.99	8.18 / 10.81	
JHF-27	13.99	13.48	11.92	10.46	9.36	8.57	7.97	7.33	6.99	8.17 / 10.59	
JHF-28	13.47	12.99	11.40	10.03	9.05	8.37	7.85	7.27	6.97	8.11 / 9.99	
JHF-29	13.29	12.80	11.28	9.91	8.98	8.31	7.82	7.26	6.96	8.11 / 9.92	
JHF-30	13.01	12.52	10.99	9.75	8.85	8.24	7.77	7.23	6.95	8.05 / 9.75	
JHF-31	12.89	12.43	10.90	9.63	8.77	8.18	7.74	7.22	6.95	7.99 / 9.63	
JHF-32	13.07	12.62	11.05	9.80	8.91	8.29	7.83	7.29	7.00	8.10 / 9.87	
JHF-33	12.89	12.42	10.82	9.56	8.77	8.20	7.76	7.26	6.99	8.04 / 9.68	
JHF-34	12.90	12.45	10.92	9.66	8.81	8.23	7.80	7.29	7.02	8.08 / 9.78	
JHF-35	11.62	11.19	9.80	8.88	8.28	7.86	7.53	7.13	6.90	7.67 / 9.09	
JHF-36	11.45	10.95	9.62	8.73	8.20	7.82	7.49	7.10	6.89	7.53 / 9.00	
JHF-37	11.45	11.00	9.64	8.73	8.21	7.83	7.50	7.11	6.90	7.48 / 9.00	
JHF-38	11.27	10.78	9.40	8.64	8.15	7.78	7.47	7.11	6.90	7.28 / 8.97	
JHF-39	10.97	10.48	9.25	8.52	8.07	7.74	7.45	7.11	6.90	7.13 / 8.86	
JHF-40	10.65	10.13	9.01	8.35	7.99	7.72	7.42	7.10	6.90	7.00 / 8.72	
JHF-41	10.39	9.94	8.86	8.31	7.94	7.61	7.38	7.08	6.90	6.88 / 8.63	
JHF-42	10.04	9.55	8.64	8.13	7.83	7.55	7.33	7.05	6.88	6.80 / 8.49	
JHF-43	10.25	9.77	8.76	8.21	7.90	7.59	7.37	7.08	6.90	6.83 / 8.61	
JHF-44	10.28	9.77	8.80	8.25	7.91	7.62	7.41	7.11	6.94	6.87 / 8.66	
JHF-45	10.77	10.28	9.08	8.45	8.07	7.73	7.50	7.18	6.99	7.02 / 8.95	
JHF-46	10.82	10.33	9.16	8.53	8.13	7.80	7.55	7.22	7.03	7.10 / 9.03	
JHF-47	11.18	10.66	9.32	8.61	8.21	7.87	7.60	7.25	7.06	7.15 / 9.18	
JHF-48	11.18	10.66	9.29	8.57	8.21	7.88	7.61	7.28	7.07	7.16 / 9.21	
JHF-49	11.28	10.76	9.42	8.69	8.26	7.92	7.64	7.30	7.10	7.20 / 9.31	
JHF-50	11.35	10.85	9.41	8.68	8.29	7.95	7.67	7.33	7.12	7.22 / 9.37	
JHF-51	11.10	10.59	9.30	8.58	8.24	7.91	7.66	7.33	7.14	7.14 / 9.22	

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、パークレイズ・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	10.90	10.29	9.11	8.54	8.20	7.88	7.65	7.33	7.15	7.13 / 9.11		
JHF-53	10.88	10.28	9.09	8.54	8.21	7.89	7.66	7.35	7.16	7.12 / 9.10		
JHF-54	10.68	10.18	9.06	8.52	8.17	7.86	7.65	7.34	7.16	7.13 / 9.01		
JHF-55	10.52	10.00	8.96	8.45	8.14	7.85	7.63	7.35	7.16	7.11 / 8.96		
GHLC-1	11.47	11.16	10.74	9.91	8.70	7.55	6.55	5.35	4.84	6.35 / 12.35		
GHLC-2	11.86	11.50	10.96	10.10	8.87	7.69	6.64	5.41	4.90	6.59 / 12.67		
GHLC-3	12.12	11.74	11.19	10.24	9.00	7.77	6.76	5.55	5.02	6.67 / 12.65		
GHLC-4	12.61	12.25	11.60	10.59	9.22	7.93	6.90	5.64	5.10	6.86 / 12.86		
GHLC-5	12.78	12.33	11.76	10.64	9.15	7.82	6.84	5.67	5.14	7.13 / 12.80		
GHLC-6	12.67	12.23	11.48	10.22	8.79	7.66	6.76	5.72	5.22	7.04 / 11.52		
GHLC-7	13.02	12.53	11.72	10.41	8.96	7.78	6.90	5.81	5.30	7.11 / 13.01		
GHLC-8	12.89	12.41	11.63	10.34	8.90	7.73	6.88	5.82	5.33	7.04 / 12.38		
GHLC-9	12.70	12.23	11.44	10.11	8.66	7.54	6.73	5.75	5.30	6.76 / 11.57		
GHLC-10	12.57	12.15	11.28	9.93	8.50	7.39	6.63	5.73	5.29	6.61 / 10.77		
GHLC-11	12.32	11.89	11.02	9.62	8.25	7.25	6.54	5.70	5.30	6.30 / 9.80		
GHLC-12	12.26	11.84	10.83	9.43	8.03	7.11	6.45	5.69	5.33	6.31 / 9.46		
GHLC-13	12.28	11.87	10.94	9.49	8.11	7.18	6.49	5.71	5.34	6.43 / 9.98		
GHLC-14	12.29	11.89	10.94	9.52	8.16	7.20	6.51	5.70	5.32	6.48 / 9.70		
GHLC-15	12.28	11.89	10.89	9.49	8.11	7.18	6.49	5.71	5.34	6.39 / 9.67		
GHLC-16	12.22	11.80	10.88	9.42	8.01	7.12	6.45	5.68	5.32	6.37 / 9.73		
GHLC-17	12.24	11.88	10.88	9.49	8.05	7.16	6.48	5.73	5.36	6.41 / 9.65		
GHLC-18	11.95	11.53	10.50	9.08	7.78	6.89	6.23	5.51	5.15	6.20 / 9.32		
GHLC-19	11.95	11.55	10.48	9.06	7.77	6.87	6.23	5.51	5.16	6.27 / 9.18		
GHLC-20	12.03	11.55	10.51	9.04	7.79	6.94	6.28	5.57	5.22	6.28 / 9.39		
GHLC-21	11.96	11.61	10.47	9.08	7.80	6.95	6.29	5.59	5.26	6.49 / 9.40		
GHLC-22	12.08	11.65	10.61	9.11	7.83	6.94	6.29	5.58	5.25	6.47 / 9.69		
GHLC-23	12.14	11.70	10.64	9.15	7.88	6.99	6.34	5.62	5.28	6.57 / 9.66		
GHLC-24	12.10	11.69	10.53	9.06	7.86	7.00	6.34	5.66	5.31	6.52 / 9.60		
GHLC-25	11.97	11.54	10.36	8.95	7.77	6.93	6.33	5.65	5.31	6.41 / 9.40		
GHLC-26	11.82	11.43	10.31	8.80	7.67	6.86	6.25	5.59	5.26	6.31 / 9.08		
GHLC-27	11.14	10.67	9.52	8.33	7.38	6.69	6.17	5.61	5.33	6.01 / 8.59		
GHLC-28	11.75	11.37	10.19	8.71	7.65	6.87	6.28	5.64	5.33	6.24 / 9.08		
GHLC-29	11.05	10.60	9.48	8.29	7.36	6.67	6.17	5.62	5.34	6.14 / 8.65		
GHLC-30	10.89	10.48	9.35	8.24	7.30	6.64	6.15	5.61	5.33	6.24 / 8.80		
GHLC-31	10.78	10.35	9.23	8.12	7.22	6.58	6.11	5.59	5.33	6.04 / 8.56		
GHLC-32	10.74	10.28	9.13	8.03	7.18	6.59	6.14	5.62	5.36	5.96 / 8.50		
GHLC-33	10.98	10.50	9.41	8.27	7.31	6.66	6.18	5.64	5.37	6.05 / 8.71		
GHLC-34	10.88	10.41	9.26	8.16	7.25	6.62	6.17	5.66	5.39	6.02 / 8.70		
GHLC-35	10.94	10.49	9.38	8.25	7.30	6.65	6.19	5.67	5.40	6.11 / 8.79		
GHLC-36	11.38	10.90	9.69	8.52	7.51	6.79	6.29	5.71	5.42	6.50 / 9.07		
GHLC-37	11.24	10.83	9.61	8.45	7.47	6.75	6.26	5.70	5.41	6.47 / 9.13		
GHLC-38	11.59	11.21	9.90	8.68	7.64	6.90	6.35	5.76	5.45	6.71 / 9.44		
GHLC-39	11.47	11.00	9.80	8.59	7.57	6.85	6.32	5.75	5.45	6.71 / 9.31		
GHLC-40	11.81	11.39	10.13	8.78	7.75	6.96	6.40	5.77	5.46	6.78 / 9.53		
GHLC-41	11.53	11.10	9.87	8.62	7.62	6.92	6.37	5.77	5.48	6.78 / 9.40		
GHLC-42	11.88	11.45	10.14	8.89	7.79	7.02	6.44	5.81	5.48	6.88 / 9.68		
GHLC-43	12.19	11.71	10.45	9.09	7.97	7.15	6.53	5.86	5.53	6.99 / 9.95		
GHLC-44	12.71	12.23	10.92	9.48	8.27	7.36	6.68	5.95	5.58	7.09 / 10.27		
GHLC-45	12.61	12.14	10.84	9.40	8.19	7.29	6.64	5.92	5.56	6.97 / 10.28		
GHLC-46	12.75	12.31	10.97	9.50	8.28	7.37	6.70	5.95	5.58	6.95 / 10.45		
GHLC-47	12.86	12.34	10.98	9.50	8.31	7.40	6.74	5.96	5.59	6.94 / 10.50		
GHLC-48	12.35	11.95	10.55	9.15	8.03	7.21	6.62	5.91	5.56	7.04 / 10.08		
GHLC-49	12.39	11.92	10.55	9.12	8.01	7.19	6.60	5.91	5.56	7.06 / 9.77		
GHLC-50	12.70	12.23	10.86	9.39	8.23	7.35	6.71	5.96	5.59	6.98 / 10.27		
GHLC-51	12.41	11.93	10.56	9.11	8.02	7.21	6.61	5.92	5.57	7.03 / 9.90		

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、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		
GHLC-52	12.18	11.71	10.30	8.98	7.91	7.13	6.54	5.89	5.56	6.97 / 9.75	
GHLC-53	12.31	11.87	10.51	9.13	8.01	7.20	6.60	5.92	5.58	6.97 / 9.90	
JHF-S1	12.11	11.64	10.81	9.63	8.44	7.36	6.54	5.52	5.02	6.55 / 10.30	
JHF-S2	12.05	11.59	10.73	9.61	8.41	7.35	6.53	5.51	5.01	6.62 / 10.27	
JHF-S3	12.07	11.63	10.73	9.64	8.44	7.35	6.54	5.53	5.03	6.65 / 10.17	
JHF-S4	11.91	11.49	10.52	9.37	8.11	7.13	6.40	5.51	5.07	6.37 / 9.80	
JHF-S5	11.82	11.45	10.44	9.24	7.96	7.01	6.34	5.50	5.10	6.29 / 9.66	
JHF-S6	11.88	11.44	10.53	9.24	8.02	7.05	6.35	5.51	5.10	6.27 / 9.62	
JHF-S7	11.82	11.46	10.43	9.19	7.97	7.01	6.34	5.51	5.11	6.29 / 9.61	
JHF-S8	11.59	11.19	10.19	8.85	7.60	6.79	6.18	5.48	5.15	6.06 / 8.99	
JHF-S9	11.58	11.19	10.20	8.89	7.63	6.82	6.20	5.50	5.16	6.06 / 9.25	
JHF-S10	11.44	11.08	9.97	8.64	7.54	6.79	6.20	5.57	5.27	6.14 / 8.73	
JHF-S11	11.88	11.47	10.24	8.85	7.73	6.93	6.32	5.67	5.36	6.55 / 9.07	
JHF-S12	12.09	11.66	10.46	9.03	7.86	7.02	6.41	5.75	5.44	6.91 / 9.25	
JHF-S13	7.86	7.72	7.28	6.63	5.94	5.36	4.90	4.34	3.98	3.07 / 9.74	
JHF-S14	7.92	7.68	7.27	6.59	5.94	5.36	4.90	4.33	3.97	2.95 / 9.82	
JHF-S15	7.89	7.72	7.26	6.66	5.95	5.36	4.89	4.33	3.96	2.94 / 9.71	
JHF-S16	8.25	8.10	7.61	6.96	6.20	5.59	5.08	4.42	4.08	3.33 / 9.77	
JHF-S17	8.18	8.07	7.57	6.90	6.17	5.57	5.07	4.40	4.07	3.29 / 9.60	
JHF-S18	8.20	8.03	7.56	6.90	6.17	5.57	5.06	4.40	4.07	3.25 / 9.59	
GHLC-S1	11.48	11.11	10.47	9.54	8.45	7.44	6.54	5.41	4.92	5.83 / 11.08	
GHLC-S2	11.42	11.09	10.40	9.47	8.41	7.42	6.53	5.41	4.91	5.74 / 11.07	
GHLC-S3	11.50	11.13	10.51	9.53	8.45	7.45	6.54	5.43	4.93	5.96 / 11.18	
GHLC-S4	11.92	11.60	10.84	9.83	8.72	7.64	6.70	5.56	5.05	6.18 / 11.42	
GHLC-S5	11.91	11.56	10.80	9.86	8.70	7.64	6.71	5.56	5.06	6.13 / 11.41	
GHLC-S6	12.03	11.64	10.87	9.77	8.65	7.55	6.66	5.61	5.12	6.44 / 10.69	
GHLC-S7	12.01	11.63	10.84	9.82	8.65	7.56	6.67	5.62	5.12	6.39 / 10.68	
GHLC-S8	12.00	11.58	10.84	9.75	8.62	7.53	6.65	5.62	5.13	6.39 / 10.51	
GHLC-S9	12.02	11.60	10.83	9.75	8.63	7.54	6.66	5.61	5.12	6.42 / 10.51	
GHLC-S10	12.01	11.61	10.81	9.80	8.62	7.55	6.67	5.63	5.13	6.43 / 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。