

P S J 予測統計値  
(平均値)

2011年 6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	13.33	12.77	11.37	10.10	9.04	8.28	7.66	7.02	6.69	7.43 / 10.96	
JHF-2	13.29	12.83	11.38	10.05	9.04	8.27	7.65	7.02	6.70	7.46 / 10.93	
JHF-3	13.38	12.89	11.42	10.10	9.07	8.30	7.67	7.03	6.69	7.51 / 11.10	
JHF-4	13.47	12.99	11.53	10.17	9.13	8.34	7.71	7.05	6.72	7.50 / 11.00	
JHF-5	13.80	13.30	11.76	10.43	9.31	8.48	7.84	7.10	6.75	7.66 / 11.45	
JHF-6	13.63	13.10	11.64	10.23	9.19	8.39	7.77	7.07	6.73	7.60 / 11.25	
JHF-7	13.10	12.59	11.13	9.84	8.87	8.16	7.58	7.00	6.69	7.57 / 10.72	
JHF-8	13.62	13.10	11.56	10.26	9.17	8.38	7.75	7.08	6.76	7.73 / 11.22	
JHF-9	13.26	12.74	11.22	9.91	8.94	8.23	7.65	7.05	6.73	7.68 / 10.83	
JHF-10	12.87	12.36	10.89	9.71	8.74	8.07	7.54	7.00	6.71	7.60 / 10.46	
JHF-11	13.21	12.72	11.18	9.91	8.95	8.22	7.65	7.06	6.75	7.66 / 10.93	
JHF-12	13.14	12.63	11.17	9.85	8.90	8.18	7.63	7.05	6.75	7.56 / 10.80	
JHF-13	13.00	12.54	11.09	9.80	8.86	8.15	7.61	7.05	6.76	7.60 / 10.89	
JHF-14	12.84	12.31	10.88	9.69	8.74	8.06	7.56	7.03	6.75	7.59 / 10.54	
JHF-15	13.73	13.20	11.67	10.31	9.23	8.42	7.81	7.15	6.83	7.68 / 11.58	
JHF-16	14.17	13.59	12.03	10.59	9.46	8.62	7.94	7.22	6.87	7.70 / 11.94	
JHF-17	13.94	13.35	11.80	10.36	9.33	8.54	7.91	7.22	6.89	7.87 / 11.71	
JHF-18	13.69	13.18	11.56	10.20	9.19	8.43	7.82	7.19	6.86	7.74 / 11.37	
JHF-19	13.11	12.63	11.06	9.80	8.87	8.19	7.66	7.10	6.82	7.72 / 10.63	
JHF-20	13.27	12.75	11.19	9.88	8.96	8.27	7.72	7.16	6.86	7.77 / 10.76	
JHF-21	13.59	13.06	11.45	10.07	9.11	8.39	7.81	7.21	6.91	7.76 / 11.10	
JHF-22	13.63	13.11	11.45	10.09	9.11	8.37	7.83	7.22	6.92	7.81 / 11.23	
JHF-23	14.13	13.57	11.89	10.48	9.39	8.56	7.97	7.31	6.98	7.82 / 11.70	
JHF-24	13.92	13.37	11.65	10.27	9.27	8.48	7.91	7.29	6.97	7.79 / 11.57	
JHF-25	13.94	13.36	11.66	10.29	9.26	8.48	7.93	7.30	6.98	7.76 / 11.46	
JHF-26	14.21	13.61	11.79	10.40	9.38	8.59	7.99	7.34	7.02	7.79 / 11.49	
JHF-27	13.96	13.38	11.61	10.23	9.26	8.51	7.94	7.32	7.01	7.78 / 11.30	
JHF-28	13.43	12.83	11.11	9.82	8.96	8.31	7.79	7.25	6.97	7.77 / 10.67	
JHF-29	13.28	12.71	11.00	9.77	8.90	8.25	7.77	7.26	6.98	7.76 / 10.50	
JHF-30	12.96	12.41	10.79	9.60	8.79	8.19	7.73	7.24	6.98	7.74 / 10.20	
JHF-31	12.91	12.39	10.70	9.52	8.74	8.15	7.72	7.25	6.99	7.82 / 10.01	
JHF-32	13.09	12.52	10.85	9.64	8.86	8.25	7.79	7.31	7.03	7.87 / 10.32	
JHF-33	12.88	12.35	10.63	9.51	8.74	8.18	7.74	7.29	7.03	7.85 / 10.04	
JHF-34	12.97	12.37	10.73	9.57	8.79	8.20	7.79	7.32	7.07	7.90 / 10.22	
JHF-35	11.69	11.13	9.70	8.81	8.28	7.85	7.54	7.17	6.95	7.47 / 9.10	
JHF-36	11.42	10.93	9.56	8.72	8.20	7.81	7.52	7.16	6.95	7.39 / 9.02	
JHF-37	11.48	10.99	9.56	8.71	8.22	7.83	7.54	7.18	6.97	7.31 / 9.10	
JHF-38	11.26	10.77	9.36	8.60	8.16	7.79	7.52	7.17	6.96	7.17 / 9.03	
JHF-39	11.02	10.46	9.23	8.49	8.09	7.76	7.51	7.18	6.98	7.09 / 8.92	
JHF-40	10.69	10.15	9.02	8.41	8.02	7.75	7.49	7.17	6.97	7.01 / 8.78	
JHF-41	10.47	9.94	8.87	8.29	7.96	7.66	7.45	7.16	6.97	6.91 / 8.69	
JHF-42	10.15	9.59	8.69	8.20	7.90	7.63	7.44	7.17	6.99	6.87 / 8.54	
JHF-43	10.31	9.73	8.78	8.24	7.95	7.67	7.47	7.18	7.00	6.90 / 8.63	
JHF-44	10.32	9.79	8.80	8.31	7.96	7.70	7.49	7.22	7.04	6.95 / 8.65	
JHF-45	10.84	10.24	9.10	8.47	8.11	7.80	7.58	7.28	7.09	7.09 / 8.89	
JHF-46	10.95	10.34	9.17	8.53	8.18	7.86	7.63	7.32	7.13	7.17 / 8.98	
JHF-47	11.22	10.64	9.30	8.61	8.23	7.90	7.66	7.34	7.13	7.20 / 9.08	
JHF-48	11.23	10.63	9.32	8.62	8.24	7.92	7.67	7.35	7.16	7.23 / 9.08	
JHF-49	11.30	10.66	9.33	8.67	8.23	7.90	7.66	7.34	7.14	7.23 / 9.02	
GHLC-1	11.68	11.24	10.69	9.70	8.42	7.32	6.39	5.26	4.75	4.05 / 10.51	
GHLC-2	12.07	11.62	10.96	9.84	8.53	7.40	6.46	5.31	4.79	4.28 / 10.57	

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・スタル、ゴールドマン・サックス、モルガン・スタル・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	
GHLC-3	12.04	11.56	10.82	9.59	8.34	7.19	6.35	5.31	4.83	4.91 / 10.07
GHLC-4	12.25	11.76	10.94	9.66	8.28	7.16	6.38	5.37	4.89	5.41 / 11.11
GHLC-5	12.40	11.88	11.11	9.80	8.37	7.27	6.47	5.46	4.99	5.38 / 11.29
GHLC-6	12.45	11.97	11.07	9.77	8.37	7.29	6.51	5.54	5.08	5.77 / 10.41
GHLC-7	12.38	11.89	11.04	9.66	8.27	7.21	6.44	5.50	5.04	5.73 / 10.29
GHLC-8	12.40	11.85	10.99	9.59	8.24	7.18	6.43	5.51	5.08	5.92 / 9.84
GHLC-9	12.29	11.76	10.89	9.46	8.08	7.06	6.36	5.50	5.08	5.88 / 9.43
GHLC-10	12.16	11.71	10.72	9.33	7.94	6.99	6.29	5.47	5.06	6.08 / 9.27
GHLC-11	12.06	11.57	10.55	9.12	7.79	6.90	6.25	5.47	5.12	6.00 / 9.52
GHLC-12	11.88	11.47	10.35	8.87	7.57	6.78	6.18	5.46	5.14	5.73 / 8.96
GHLC-13	11.97	11.56	10.43	8.94	7.66	6.83	6.21	5.48	5.15	5.57 / 9.33
GHLC-14	12.02	11.61	10.48	9.03	7.74	6.89	6.24	5.49	5.15	5.77 / 9.14
GHLC-15	12.03	11.55	10.45	9.02	7.68	6.86	6.23	5.50	5.16	5.69 / 9.11
GHLC-16	12.03	11.56	10.48	8.98	7.67	6.85	6.23	5.50	5.17	5.53 / 9.16
GHLC-17	11.97	11.55	10.46	8.98	7.67	6.85	6.24	5.52	5.19	5.61 / 9.09
GHLC-18	11.92	11.53	10.31	8.90	7.65	6.83	6.22	5.52	5.20	6.27 / 8.79
GHLC-19	11.93	11.47	10.29	8.80	7.64	6.81	6.22	5.52	5.21	6.63 / 8.77
GHLC-20	12.05	11.57	10.36	8.88	7.71	6.89	6.28	5.58	5.26	6.78 / 8.96
GHLC-21	12.03	11.55	10.30	8.86	7.72	6.88	6.29	5.61	5.29	6.78 / 8.84
GHLC-22	12.06	11.61	10.36	8.88	7.75	6.88	6.29	5.60	5.29	6.74 / 9.11
GHLC-23	12.15	11.68	10.39	8.97	7.80	6.94	6.33	5.64	5.32	6.82 / 9.11
GHLC-24	12.11	11.63	10.35	8.93	7.77	6.96	6.34	5.66	5.35	6.85 / 9.06
GHLC-25	12.00	11.57	10.20	8.81	7.71	6.94	6.34	5.68	5.36	6.72 / 9.00
GHLC-26	11.88	11.43	10.13	8.66	7.60	6.84	6.26	5.62	5.32	6.71 / 8.60
GHLC-27	11.22	10.75	9.44	8.27	7.37	6.70	6.19	5.65	5.37	6.61 / 8.80
GHLC-28	11.74	11.28	9.91	8.57	7.57	6.82	6.27	5.65	5.36	6.69 / 8.90
GHLC-29	11.13	10.64	9.41	8.25	7.34	6.67	6.18	5.65	5.38	6.55 / 8.80
GHLC-30	10.98	10.57	9.30	8.21	7.32	6.65	6.17	5.67	5.39	6.39 / 9.00
GHLC-31	10.91	10.46	9.21	8.08	7.24	6.60	6.14	5.64	5.38	6.48 / 8.80
GHLC-32	10.82	10.35	9.10	8.00	7.18	6.58	6.15	5.66	5.41	6.27 / 8.80
GHLC-33	11.03	10.59	9.32	8.20	7.30	6.67	6.18	5.68	5.40	6.52 / 8.90
GHLC-34	10.93	10.47	9.18	8.12	7.25	6.62	6.17	5.69	5.43	6.54 / 8.90
GHLC-35	11.00	10.53	9.33	8.15	7.30	6.65	6.20	5.70	5.44	6.58 / 8.90
GHLC-36	11.42	10.94	9.57	8.47	7.52	6.80	6.29	5.75	5.47	6.59 / 9.30
GHLC-37	11.36	10.85	9.53	8.41	7.47	6.77	6.28	5.74	5.46	6.55 / 9.20
GHLC-38	11.69	11.18	9.82	8.63	7.64	6.91	6.36	5.79	5.49	6.66 / 9.50
GHLC-39	11.53	11.03	9.72	8.54	7.57	6.86	6.33	5.78	5.48	6.54 / 9.30
GHLC-40	11.95	11.43	9.98	8.76	7.74	6.99	6.42	5.81	5.50	6.60 / 9.50
GHLC-41	11.57	11.07	9.73	8.53	7.60	6.90	6.36	5.79	5.50	6.59 / 9.34
GHLC-42	11.86	11.36	9.99	8.73	7.74	7.00	6.42	5.82	5.51	6.52 / 9.60
GHLC-43	12.22	11.68	10.28	8.95	7.91	7.13	6.51	5.86	5.55	6.69 / 9.80
GHLC-44	12.66	12.18	10.68	9.32	8.18	7.31	6.65	5.94	5.59	6.77 / 10.10
GHLC-45	12.46	11.98	10.48	9.12	8.04	7.21	6.58	5.89	5.55	6.62 / 9.90
GHLC-46	12.62	12.06	10.60	9.21	8.10	7.28	6.62	5.91	5.57	6.68 / 9.90
GHLC-47	12.63	12.17	10.61	9.24	8.13	7.29	6.66	5.93	5.58	6.79 / 9.90
GHLC-48	12.15	11.68	10.14	8.88	7.84	7.09	6.52	5.87	5.55	6.67 / 9.50
GHLC-49	12.22	11.66	10.16	8.88	7.84	7.10	6.53	5.87	5.56	6.78 / 9.40
GHLC-50	12.74	12.22	10.69	9.25	8.15	7.33	6.69	5.96	5.61	6.67 / 9.80
GHLC-51	12.36	11.89	10.34	9.00	7.95	7.18	6.57	5.91	5.57	6.74 / 9.48
GHLC-52	12.12	11.63	10.08	8.83	7.82	7.08	6.48	5.87	5.56	6.71 / 9.27
GHLC-53	12.28	11.80	10.25	8.93	7.91	7.14	6.54	5.89	5.58	6.68 / 9.38
JHF-S1	11.99	11.56	10.57	9.39	8.20	7.20	6.47	5.50	5.04	6.90 / 9.63
JHF-S2	11.97	11.53	10.56	9.40	8.18	7.18	6.46	5.49	5.04	6.88 / 9.60
JHF-S3	11.98	11.52	10.57	9.42	8.20	7.20	6.46	5.50	5.05	6.91 / 9.52
JHF-S4	11.90	11.42	10.45	9.22	7.99	7.08	6.39	5.51	5.11	6.81 / 9.19

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-S5	11.80	11.35	10.32	9.07	7.85	6.98	6.33	5.50	5.12	6.60 /	9.13
JHF-S6	11.88	11.40	10.37	9.12	7.89	7.00	6.33	5.50	5.12	6.65 /	9.09
JHF-S7	11.82	11.44	10.34	9.07	7.86	6.99	6.34	5.50	5.14	6.67 /	9.12
JHF-S8	11.51	11.08	10.03	8.67	7.50	6.77	6.19	5.47	5.16	6.27 /	9.06
JHF-S9	11.55	11.14	10.05	8.71	7.53	6.79	6.21	5.49	5.17	6.25 /	9.08
JHF-S10	11.30	10.94	9.76	8.43	7.48	6.77	6.21	5.55	5.26	6.18 /	9.05
JHF-S11	11.76	11.32	10.10	8.68	7.67	6.91	6.32	5.66	5.36	6.69 /	8.90
JHF-S12	11.92	11.52	10.22	8.79	7.77	6.99	6.39	5.73	5.43	6.77 /	8.90
JHF-S13	8.33	8.18	7.60	6.85	6.13	5.53	5.01	4.41	4.06	3.14 /	9.07
JHF-S14	8.40	8.20	7.60	6.83	6.12	5.50	5.00	4.42	4.08	2.99 /	9.08
JHF-S15	8.41	8.18	7.59	6.87	6.10	5.49	5.00	4.43	4.07	2.90 /	8.97
JHF-S16	8.74	8.47	7.95	7.16	6.35	5.72	5.19	4.52	4.19	3.48 /	9.06
JHF-S17	8.76	8.55	7.89	7.11	6.35	5.70	5.17	4.50	4.17	3.33 /	8.97
JHF-S18	8.76	8.49	7.85	7.10	6.33	5.69	5.18	4.52	4.19	3.25 /	8.97
GHLC-S1	11.74	11.28	10.42	9.29	8.18	7.21	6.38	5.34	4.87	6.00 /	10.04
GHLC-S2	11.76	11.24	10.34	9.28	8.15	7.20	6.38	5.34	4.87	6.08 /	10.04
GHLC-S3	11.91	11.34	10.52	9.39	8.24	7.25	6.43	5.38	4.91	6.04 /	10.12
GHLC-S4	12.10	11.59	10.62	9.45	8.23	7.21	6.45	5.47	5.00	6.31 /	10.07
GHLC-S5	11.53	11.06	10.18	9.09	7.99	7.01	6.30	5.36	4.88	6.09 /	10.09
GHLC-S6	11.67	11.23	10.36	9.23	8.05	7.07	6.36	5.41	4.94	6.09 /	9.98
GHLC-S7	11.67	11.15	10.30	9.17	8.04	7.05	6.35	5.41	4.94	6.16 /	10.00
GHLC-S8	11.65	11.17	10.36	9.22	8.03	7.05	6.36	5.41	4.94	6.45 /	9.83
GHLC-S9	11.70	11.19	10.34	9.18	8.06	7.05	6.35	5.42	4.95	6.49 /	9.86
GHLC-S10	11.68	11.24	10.35	9.21	8.06	7.07	6.36	5.42	4.95	6.51 /	9.93

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。