

PSJ 予測統計値
(中央値)

2011年 6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, モリガン・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	13.22	13.04	11.47	10.40	8.90	8.12	7.61	7.19	7.05	7.46 / 11.07		
JHF-2	13.28	13.10	11.49	10.35	8.92	8.11	7.59	7.20	7.07	7.49 / 11.03		
JHF-3	13.15	12.97	11.50	10.41	8.99	8.17	7.60	7.23	7.03	7.54 / 11.20		
JHF-4	13.54	13.35	11.60	10.47	9.01	8.21	7.64	7.21	7.15	7.51 / 11.11		
JHF-5	13.90	13.70	11.84	10.75	9.18	8.31	7.76	7.27	7.24	7.67 / 11.56		
JHF-6	13.68	13.48	11.63	10.53	9.05	8.24	7.71	7.27	7.19	7.63 / 11.35		
JHF-7	12.83	12.67	11.12	10.06	8.75	8.04	7.59	7.27	7.04	7.59 / 10.82		
JHF-8	13.66	13.45	11.61	10.52	9.05	8.21	7.68	7.33	7.22	7.74 / 11.31		
JHF-9	13.12	12.92	11.54	10.19	8.91	8.09	7.59	7.35	7.08	7.70 / 10.92		
JHF-10	12.71	12.41	10.91	9.79	8.62	8.00	7.57	7.33	7.06	7.61 / 10.56		
JHF-11	12.96	12.77	11.19	10.21	8.83	8.11	7.63	7.37	7.09	7.68 / 11.03		
JHF-12	13.10	12.84	11.36	10.08	8.79	8.00	7.58	7.33	7.15	7.59 / 10.91		
JHF-13	12.93	12.65	11.24	10.03	8.74	8.01	7.56	7.36	7.12	7.61 / 10.99		
JHF-14	12.59	12.32	10.86	9.80	8.65	7.92	7.54	7.37	7.11	7.60 / 10.67		
JHF-15	13.62	13.39	11.94	10.60	9.13	8.24	7.70	7.38	7.33	7.72 / 11.69		
JHF-16	14.19	13.91	12.10	10.80	9.37	8.42	7.77	7.35	7.33	7.73 / 12.05		
JHF-17	13.64	13.40	11.75	10.71	9.19	8.42	7.81	7.48	7.39	7.89 / 11.82		
JHF-18	13.48	13.25	11.72	10.48	9.10	8.28	7.72	7.44	7.37	7.77 / 11.48		
JHF-19	12.74	12.67	10.99	10.08	8.84	8.14	7.59	7.44	7.17	7.72 / 10.73		
JHF-20	13.03	12.73	11.13	10.16	8.91	8.16	7.61	7.50	7.24	7.78 / 10.90		
JHF-21	13.30	12.99	11.62	10.31	9.07	8.25	7.63	7.48	7.38	7.78 / 11.21		
JHF-22	13.22	12.94	11.69	10.29	9.07	8.21	7.70	7.52	7.35	7.83 / 11.35		
JHF-23	13.89	13.52	12.14	10.54	9.32	8.43	7.84	7.51	7.47	7.84 / 11.85		
JHF-24	13.86	13.22	12.00	10.50	9.15	8.28	7.81	7.50	7.46	7.79 / 11.69		
JHF-25	13.70	13.25	11.93	10.31	9.11	8.33	7.83	7.50	7.44	7.78 / 11.57		
JHF-26	13.98	13.34	11.98	10.42	9.18	8.44	7.88	7.52	7.47	7.82 / 11.63		
JHF-27	13.53	13.15	11.64	10.30	9.06	8.43	7.85	7.54	7.46	7.82 / 11.39		
JHF-28	13.15	12.73	10.94	9.80	8.90	8.40	7.80	7.56	7.21	7.78 / 10.80		
JHF-29	13.06	12.46	10.83	9.71	8.92	8.31	7.79	7.55	7.21	7.77 / 10.58		
JHF-30	12.90	12.40	10.65	9.54	8.83	8.27	7.80	7.50	7.21	7.74 / 10.30		
JHF-31	12.73	12.24	10.57	9.46	8.88	8.22	7.80	7.49	7.19	7.82 / 10.10		
JHF-32	12.92	12.56	10.75	9.57	8.94	8.34	7.88	7.50	7.26	7.88 / 10.42		
JHF-33	12.66	12.33	10.63	9.40	8.88	8.27	7.86	7.48	7.22	7.85 / 10.14		
JHF-34	12.68	12.39	10.68	9.48	8.85	8.32	7.90	7.55	7.27	7.92 / 10.32		
JHF-35	11.61	11.41	9.70	8.72	8.27	7.96	7.74	7.34	7.12	7.52 / 9.16		
JHF-36	11.35	11.20	9.45	8.59	8.17	7.87	7.72	7.32	7.16	7.42 / 9.02		
JHF-37	11.37	11.20	9.46	8.62	8.19	7.96	7.73	7.33	7.17	7.36 / 9.08		
JHF-38	11.10	10.96	9.22	8.49	8.14	7.94	7.70	7.32	7.20	7.21 / 9.01		
JHF-39	10.78	10.65	8.97	8.35	8.12	7.87	7.66	7.36	7.26	7.12 / 8.90		
JHF-40	10.42	10.39	8.79	8.25	8.06	7.85	7.65	7.38	7.31	7.03 / 8.78		
JHF-41	10.20	10.15	8.60	8.19	8.02	7.73	7.61	7.42	7.31	6.94 / 8.67		
JHF-42	9.78	9.68	8.43	8.12	7.93	7.71	7.60	7.45	7.34	6.89 / 8.57		
JHF-43	9.97	9.88	8.50	8.18	8.03	7.74	7.60	7.45	7.35	6.92 / 8.66		
JHF-44	9.98	9.92	8.53	8.18	7.99	7.77	7.66	7.52	7.41	6.97 / 8.70		
JHF-45	10.55	10.51	8.82	8.34	8.10	7.87	7.73	7.56	7.45	7.11 / 8.90		
JHF-46	10.68	10.59	8.90	8.40	8.16	7.91	7.77	7.61	7.49	7.18 / 8.96		
JHF-47	10.96	10.90	9.06	8.43	8.21	7.97	7.79	7.62	7.52	7.22 / 9.06		
JHF-48	10.97	10.89	9.05	8.44	8.20	7.99	7.82	7.63	7.52	7.24 / 9.08		
JHF-49	11.14	11.04	9.10	8.44	8.23	8.04	7.84	7.62	7.47	7.24 / 9.18		
GHLC-1	11.87	11.87	11.15	10.32	8.65	7.99	7.12	5.09	4.72	4.13 / 10.53		
GHLC-2	12.22	12.22	11.57	10.78	8.88	8.17	7.33	5.14	4.70	4.46 / 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・ピッチ日本、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	12.05	12.05	11.56	10.28	8.30	7.45	6.44	5.14	4.84	5.08 / 10.17	
GHLC-4	11.82	11.82	11.08	9.46	8.21	6.82	6.27	5.32	4.91	5.65 / 11.30	
GHLC-5	12.54	12.44	11.70	10.16	8.28	6.79	6.28	5.33	4.95	5.45 / 11.50	
GHLC-6	12.44	12.33	11.50	10.14	8.47	6.91	6.35	5.45	5.05	5.90 / 10.60	
GHLC-7	12.26	12.09	11.37	10.29	8.47	6.94	6.28	5.39	5.01	5.86 / 10.45	
GHLC-8	12.19	12.19	11.06	10.18	8.41	6.93	6.36	5.46	5.08	6.08 / 9.98	
GHLC-9	12.31	12.31	11.02	9.87	8.08	6.80	6.31	5.42	5.09	6.02 / 9.53	
GHLC-10	12.17	12.12	10.87	9.61	7.82	6.72	6.33	5.43	5.12	6.27 / 9.34	
GHLC-11	12.00	12.00	10.68	9.35	7.58	6.73	6.28	5.41	5.22	6.16 / 9.58	
GHLC-12	11.91	11.90	10.39	9.12	7.50	6.72	6.17	5.46	5.33	5.92 / 9.02	
GHLC-13	12.26	12.15	10.63	9.17	7.68	6.75	6.18	5.50	5.33	5.75 / 9.46	
GHLC-14	12.23	12.23	10.69	9.47	7.65	6.75	6.21	5.47	5.28	6.00 / 9.20	
GHLC-15	12.23	12.23	10.66	9.23	7.63	6.78	6.23	5.51	5.36	5.84 / 9.18	
GHLC-16	12.27	12.24	10.66	9.46	7.58	6.74	6.16	5.50	5.33	5.73 / 9.22	
GHLC-17	12.25	11.85	10.61	9.31	7.63	6.79	6.17	5.52	5.43	5.82 / 9.15	
GHLC-18	12.30	12.04	10.67	9.20	7.61	6.80	6.19	5.54	5.43	6.39 / 8.91	
GHLC-19	12.23	11.92	10.62	9.13	7.58	6.79	6.17	5.62	5.56	6.88 / 8.81	
GHLC-20	12.31	12.14	10.60	9.12	7.58	6.81	6.23	5.68	5.61	6.90 / 9.01	
GHLC-21	12.52	12.18	10.68	9.00	7.62	6.74	6.22	5.71	5.65	6.94 / 8.90	
GHLC-22	12.63	11.98	10.67	9.13	7.64	6.84	6.17	5.67	5.57	6.84 / 9.17	
GHLC-23	12.64	12.11	10.81	9.11	7.65	6.87	6.22	5.71	5.61	6.94 / 9.19	
GHLC-24	12.54	11.91	10.69	8.97	7.59	6.84	6.26	5.78	5.56	6.94 / 9.16	
GHLC-25	12.44	11.75	10.40	8.79	7.52	6.91	6.32	5.82	5.56	6.74 / 8.98	
GHLC-26	12.27	11.87	10.19	8.84	7.41	6.73	6.24	5.74	5.68	6.83 / 8.61	
GHLC-27	11.41	10.94	9.32	8.34	7.17	6.55	6.24	5.80	5.57	6.62 / 8.66	
GHLC-28	12.10	11.55	10.30	8.61	7.35	6.85	6.33	5.83	5.53	6.73 / 8.76	
GHLC-29	11.14	11.01	9.16	8.27	7.20	6.55	6.22	5.83	5.60	6.55 / 8.77	
GHLC-30	11.29	10.99	9.08	8.19	7.19	6.56	6.16	5.82	5.60	6.41 / 8.92	
GHLC-31	11.01	10.56	8.90	8.02	7.19	6.52	6.24	5.83	5.60	6.53 / 8.69	
GHLC-32	10.94	10.48	8.84	7.90	7.17	6.60	6.25	5.85	5.60	6.26 / 8.68	
GHLC-33	11.24	10.90	9.03	8.12	7.25	6.60	6.33	5.88	5.62	6.53 / 8.82	
GHLC-34	10.94	10.68	8.93	8.00	7.22	6.60	6.30	5.89	5.61	6.55 / 8.82	
GHLC-35	11.11	10.82	8.97	8.07	7.27	6.62	6.32	5.88	5.62	6.60 / 8.88	
GHLC-36	11.33	10.89	9.33	8.41	7.39	6.73	6.31	5.91	5.69	6.61 / 9.19	
GHLC-37	11.22	10.96	9.25	8.32	7.37	6.76	6.32	5.90	5.69	6.56 / 9.14	
GHLC-38	11.60	11.14	9.49	8.53	7.46	6.96	6.46	5.92	5.74	6.67 / 9.40	
GHLC-39	11.32	10.95	9.34	8.42	7.48	6.97	6.42	5.93	5.70	6.55 / 9.29	
GHLC-40	11.73	11.47	9.65	8.68	7.57	7.02	6.41	5.97	5.73	6.62 / 9.48	
GHLC-41	11.66	11.19	9.39	8.45	7.45	6.93	6.43	5.98	5.74	6.60 / 9.33	
GHLC-42	11.51	11.50	9.60	8.66	7.62	7.06	6.41	5.97	5.77	6.56 / 9.58	
GHLC-43	12.01	11.70	9.96	8.81	7.82	7.22	6.51	5.97	5.78	6.72 / 9.78	
GHLC-44	12.04	11.66	10.56	8.90	8.15	7.27	6.54	6.09	5.80	6.80 / 10.06	
GHLC-45	12.04	11.75	10.21	9.05	7.99	7.18	6.47	6.07	5.77	6.66 / 9.91	
GHLC-46	11.95	11.67	10.32	8.98	8.06	7.28	6.66	6.11	5.74	6.72 / 9.94	
GHLC-47	12.18	11.74	10.10	9.06	8.05	7.28	6.66	6.18	5.77	6.80 / 9.94	
GHLC-48	12.01	11.19	9.81	8.71	7.71	7.17	6.55	6.01	5.76	6.71 / 9.46	
GHLC-49	11.76	11.62	9.84	8.83	7.70	7.20	6.61	6.06	5.75	6.80 / 9.41	
GHLC-50	12.49	12.31	10.74	9.10	8.03	7.32	6.72	6.20	5.87	6.71 / 9.86	
GHLC-51	12.03	11.66	10.30	8.78	7.82	7.22	6.59	6.17	5.79	6.76 / 9.48	
GHLC-52	11.82	11.51	9.81	8.84	7.68	7.19	6.58	6.14	5.75	6.71 / 9.30	
GHLC-53	11.95	11.56	9.86	8.75	7.76	7.24	6.58	6.20	5.80	6.71 / 9.42	
JHF-S1	11.90	11.90	10.71	9.45	7.95	6.93	6.26	5.50	5.19	6.93 / 9.75	
JHF-S2	11.88	11.88	10.64	9.44	7.95	6.99	6.29	5.47	5.22	6.89 / 9.69	
JHF-S3	11.92	11.92	10.64	9.46	8.01	7.01	6.30	5.49	5.24	6.91 / 9.66	
JHF-S4	11.85	11.85	10.65	9.23	7.80	6.82	6.35	5.51	5.33	6.92 / 9.31	

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	11.67	11.67	10.47	9.11	7.63	6.69	6.30	5.52	5.39	6.73 / 9.18
JHF-S6	11.72	11.71	10.51	9.13	7.68	6.74	6.33	5.56	5.37	6.77 / 9.21
JHF-S7	11.78	11.76	10.58	9.15	7.68	6.69	6.32	5.55	5.40	6.73 / 9.26
JHF-S8	11.19	11.18	9.78	8.84	7.40	6.62	6.15	5.61	5.60	6.38 / 8.57
JHF-S9	11.13	11.13	9.81	8.83	7.38	6.62	6.17	5.62	5.61	6.35 / 8.76
JHF-S10	11.10	10.78	9.39	8.50	7.48	6.71	6.25	5.89	5.68	6.26 / 8.31
JHF-S11	12.00	11.38	10.06	8.70	7.55	6.95	6.37	5.92	5.74	6.76 / 8.84
JHF-S12	12.09	11.28	10.37	8.70	7.59	7.15	6.46	6.03	5.74	6.82 / 9.16
JHF-S13	7.88	7.88	7.33	6.95	6.11	5.73	5.09	4.60	4.22	3.14 / 9.19
JHF-S14	7.97	7.97	7.36	7.00	6.18	5.76	5.08	4.64	4.19	2.99 / 9.16
JHF-S15	7.97	7.97	7.41	7.04	6.19	5.75	5.11	4.61	4.20	2.90 / 9.06
JHF-S16	8.18	8.18	7.70	7.17	6.46	5.82	5.31	4.72	4.33	3.50 / 9.17
JHF-S17	8.21	8.21	7.72	7.19	6.50	5.82	5.33	4.72	4.30	3.40 / 9.08
JHF-S18	8.25	8.25	7.72	7.22	6.52	5.90	5.34	4.75	4.30	3.28 / 9.05
GHLC-S1	11.66	11.66	10.72	9.56	8.24	7.77	7.04	5.17	4.83	6.18 / 10.16
GHLC-S2	11.64	11.64	10.63	9.49	8.17	7.71	7.04	5.16	4.82	6.31 / 10.16
GHLC-S3	11.75	11.75	10.80	9.54	8.29	7.80	7.08	5.16	4.82	6.31 / 10.24
GHLC-S4	11.67	11.67	10.74	9.34	8.03	6.94	6.34	5.27	4.99	6.55 / 10.15
GHLC-S5	11.73	11.73	10.69	9.33	8.04	6.91	6.35	5.32	4.96	6.64 / 10.13
GHLC-S6	11.97	11.97	10.81	9.58	7.86	6.88	6.30	5.39	5.09	6.80 / 10.06
GHLC-S7	11.94	11.94	10.81	9.47	7.88	6.93	6.29	5.40	5.09	6.82 / 10.08
GHLC-S8	11.90	11.90	10.80	9.52	7.87	6.93	6.30	5.43	5.09	6.90 / 9.95
GHLC-S9	12.01	12.01	10.86	9.56	7.97	6.93	6.31	5.39	5.05	6.90 / 9.98
GHLC-S10	11.94	11.94	10.78	9.45	7.92	7.01	6.34	5.43	5.11	6.98 / 10.00

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。