

PSJ 予測統計値  
(平均値)

2011年 8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	12.84	11.39	10.17	9.10	8.30	7.70	7.03	6.69	7.46 / 10.87	
JHF-2	13.31	12.84	11.42	10.12	9.09	8.30	7.69	7.03	6.69	7.49 / 10.76	
JHF-3	13.35	12.86	11.46	10.20	9.11	8.32	7.70	7.03	6.70	7.52 / 10.82	
JHF-4	13.46	12.98	11.52	10.22	9.16	8.36	7.74	7.05	6.70	7.52 / 10.84	
JHF-5	13.77	13.32	11.83	10.46	9.34	8.49	7.86	7.11	6.74	7.67 / 10.99	
JHF-6	13.60	13.12	11.65	10.32	9.22	8.40	7.79	7.08	6.72	7.63 / 10.80	
JHF-7	13.05	12.59	11.20	9.89	8.91	8.18	7.62	7.01	6.69	7.56 / 10.32	
JHF-8	13.60	13.16	11.63	10.28	9.22	8.40	7.76	7.09	6.75	7.74 / 10.68	
JHF-9	13.21	12.73	11.26	9.95	8.96	8.23	7.67	7.05	6.72	7.70 / 10.34	
JHF-10	12.84	12.36	10.93	9.77	8.78	8.10	7.57	7.00	6.70	7.60 / 9.98	
JHF-11	13.20	12.75	11.24	9.97	8.98	8.24	7.66	7.06	6.74	7.67 / 10.26	
JHF-12	13.13	12.65	11.21	9.94	8.93	8.20	7.65	7.05	6.74	7.57 / 10.12	
JHF-13	13.01	12.61	11.14	9.87	8.88	8.17	7.63	7.05	6.75	7.60 / 10.04	
JHF-14	12.84	12.38	10.90	9.73	8.76	8.07	7.58	7.03	6.74	7.59 / 9.81	
JHF-15	13.77	13.22	11.74	10.35	9.26	8.44	7.82	7.16	6.82	7.72 / 10.54	
JHF-16	14.10	13.56	12.06	10.62	9.46	8.60	7.94	7.21	6.85	7.73 / 10.89	
JHF-17	13.86	13.40	11.85	10.45	9.34	8.53	7.92	7.23	6.88	7.90 / 10.53	
JHF-18	13.70	13.19	11.61	10.28	9.20	8.42	7.83	7.18	6.85	7.77 / 10.31	
JHF-19	13.12	12.61	11.09	9.80	8.87	8.18	7.67	7.09	6.80	7.72 / 9.83	
JHF-20	13.24	12.75	11.21	9.96	8.97	8.27	7.74	7.15	6.84	7.77 / 9.87	
JHF-21	13.58	13.10	11.45	10.12	9.11	8.37	7.81	7.20	6.88	7.77 / 10.13	
JHF-22	13.61	13.12	11.46	10.15	9.11	8.35	7.81	7.22	6.90	7.83 / 10.04	
JHF-23	14.14	13.61	11.89	10.49	9.39	8.54	7.95	7.30	6.96	7.84 / 10.70	
JHF-24	13.91	13.39	11.69	10.31	9.26	8.46	7.90	7.28	6.94	7.81 / 10.57	
JHF-25	13.96	13.41	11.67	10.29	9.27	8.48	7.93	7.31	6.97	7.76 / 10.91	
JHF-26	14.16	13.58	11.82	10.42	9.35	8.55	7.96	7.31	6.98	7.82 / 10.48	
JHF-27	13.97	13.44	11.67	10.24	9.23	8.49	7.92	7.31	6.99	7.79 / 10.30	
JHF-28	13.41	12.89	11.15	9.84	8.94	8.29	7.80	7.25	6.95	7.74 / 9.83	
JHF-29	13.22	12.74	10.99	9.78	8.88	8.24	7.77	7.24	6.95	7.72 / 9.77	
JHF-30	12.98	12.44	10.77	9.57	8.77	8.19	7.74	7.23	6.95	7.72 / 9.62	
JHF-31	12.92	12.37	10.73	9.55	8.71	8.15	7.73	7.23	6.96	7.78 / 9.53	
JHF-32	13.03	12.53	10.82	9.67	8.83	8.24	7.79	7.28	7.01	7.85 / 9.73	
JHF-33	12.87	12.31	10.65	9.50	8.71	8.16	7.74	7.25	7.00	7.84 / 9.57	
JHF-34	12.91	12.39	10.69	9.51	8.75	8.20	7.79	7.30	7.04	7.88 / 9.64	
JHF-35	11.62	11.17	9.69	8.79	8.25	7.86	7.53	7.13	6.92	7.60 / 9.14	
JHF-36	11.42	10.95	9.51	8.65	8.18	7.81	7.49	7.12	6.90	7.48 / 9.05	
JHF-37	11.49	10.99	9.48	8.70	8.20	7.83	7.51	7.14	6.92	7.42 / 9.13	
JHF-38	11.30	10.77	9.33	8.61	8.13	7.77	7.48	7.12	6.92	7.26 / 9.06	
JHF-39	10.97	10.44	9.15	8.46	8.07	7.73	7.46	7.13	6.93	7.16 / 8.94	
JHF-40	10.66	10.13	8.94	8.38	8.00	7.73	7.44	7.12	6.93	7.06 / 8.79	
JHF-41	10.42	9.92	8.82	8.29	7.95	7.63	7.40	7.11	6.92	6.95 / 8.71	
JHF-42	10.15	9.62	8.61	8.20	7.87	7.59	7.39	7.11	6.93	6.88 / 8.53	
JHF-43	10.31	9.74	8.69	8.22	7.93	7.64	7.42	7.13	6.96	6.91 / 8.65	
JHF-44	10.26	9.76	8.73	8.26	7.94	7.66	7.45	7.17	6.99	6.96 / 8.69	
JHF-45	10.83	10.31	9.03	8.44	8.08	7.76	7.53	7.22	7.04	7.11 / 8.93	
JHF-46	10.89	10.34	9.09	8.47	8.14	7.83	7.58	7.27	7.07	7.19 / 9.00	
JHF-47	11.20	10.68	9.24	8.58	8.22	7.89	7.63	7.30	7.10	7.23 / 9.11	
JHF-48	11.23	10.69	9.26	8.59	8.23	7.91	7.65	7.33	7.12	7.25 / 9.11	
JHF-49	11.35	10.81	9.31	8.61	8.27	7.94	7.67	7.33	7.14	7.27 / 9.22	
JHF-50	11.39	10.84	9.31	8.65	8.28	7.95	7.69	7.35	7.15	7.31 / 9.25	
JHF-51	11.09	10.53	9.11	8.55	8.20	7.88	7.64	7.33	7.14	7.22 / 8.99	

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・スタンダード・マン・サクス、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-1	11.44	11.11	10.56	9.66	8.43	7.29	6.36	5.19	4.69	3.89 / 11.00		
GHLC-2	11.91	11.52	10.91	10.00	8.65	7.50	6.54	5.32	4.80	4.05 / 10.84		
GHLC-3	12.05	11.58	10.96	9.86	8.59	7.40	6.48	5.31	4.82	4.67 / 10.63		
GHLC-4	12.33	11.85	11.00	9.88	8.51	7.31	6.44	5.38	4.89	5.18 / 11.92		
GHLC-5	12.32	11.83	11.04	9.86	8.46	7.30	6.48	5.43	4.95	5.14 / 12.19		
GHLC-6	12.47	11.97	11.16	9.95	8.51	7.39	6.57	5.57	5.09	5.65 / 11.03		
GHLC-7	12.42	11.95	11.14	9.86	8.43	7.31	6.50	5.53	5.06	5.57 / 10.92		
GHLC-8	12.36	11.87	11.01	9.78	8.39	7.26	6.47	5.53	5.09	5.77 / 10.55		
GHLC-9	12.27	11.81	10.94	9.58	8.23	7.14	6.39	5.50	5.08	5.77 / 9.97		
GHLC-10	12.13	11.69	10.74	9.38	8.05	7.00	6.30	5.47	5.06	6.00 / 9.66		
GHLC-11	12.04	11.60	10.62	9.22	7.90	6.94	6.27	5.49	5.11	6.00 / 9.80		
GHLC-12	11.88	11.49	10.37	9.02	7.67	6.80	6.18	5.47	5.12	5.77 / 9.19		
GHLC-13	11.98	11.58	10.50	9.13	7.75	6.87	6.22	5.51	5.14	5.57 / 9.84		
GHLC-14	12.02	11.56	10.55	9.12	7.81	6.91	6.24	5.49	5.13	5.84 / 9.49		
GHLC-15	11.91	11.48	10.46	9.09	7.74	6.85	6.21	5.47	5.12	5.84 / 9.53		
GHLC-16	12.02	11.54	10.49	9.09	7.72	6.86	6.21	5.50	5.15	5.49 / 9.54		
GHLC-17	11.98	11.55	10.45	9.07	7.74	6.86	6.23	5.52	5.16	5.57 / 9.50		
GHLC-18	11.86	11.44	10.33	9.01	7.71	6.83	6.20	5.51	5.17	6.31 / 9.26		
GHLC-19	11.89	11.43	10.32	8.92	7.69	6.82	6.21	5.52	5.18	6.25 / 9.10		
GHLC-20	12.02	11.53	10.39	8.98	7.73	6.90	6.26	5.57	5.24	6.26 / 9.19		
GHLC-21	11.96	11.56	10.34	8.96	7.73	6.90	6.29	5.61	5.29	6.41 / 9.26		
GHLC-22	12.06	11.58	10.38	8.99	7.77	6.90	6.28	5.60	5.26	6.52 / 9.54		
GHLC-23	12.10	11.64	10.42	9.03	7.80	6.94	6.31	5.62	5.29	6.51 / 9.52		
GHLC-24	12.08	11.62	10.43	9.02	7.80	6.95	6.33	5.65	5.33	6.57 / 9.55		
GHLC-25	11.93	11.47	10.19	8.87	7.73	6.91	6.33	5.66	5.34	6.45 / 9.41		
GHLC-26	11.82	11.37	10.09	8.72	7.61	6.82	6.23	5.60	5.28	6.28 / 8.92		
GHLC-27	11.10	10.70	9.44	8.33	7.37	6.69	6.18	5.62	5.34	6.10 / 8.77		
GHLC-28	11.73	11.33	9.95	8.63	7.58	6.82	6.26	5.64	5.34	6.25 / 8.98		
GHLC-29	11.06	10.63	9.39	8.30	7.35	6.67	6.19	5.63	5.35	6.21 / 8.87		
GHLC-30	10.96	10.50	9.32	8.30	7.32	6.67	6.19	5.64	5.36	6.33 / 9.00		
GHLC-31	10.84	10.45	9.18	8.13	7.24	6.61	6.16	5.62	5.35	6.14 / 8.78		
GHLC-32	10.76	10.31	9.06	8.07	7.19	6.60	6.15	5.64	5.38	6.04 / 8.74		
GHLC-33	10.99	10.54	9.27	8.25	7.31	6.67	6.20	5.66	5.39	6.12 / 8.91		
GHLC-34	10.93	10.49	9.17	8.14	7.26	6.62	6.19	5.68	5.41	6.16 / 8.92		
GHLC-35	10.98	10.55	9.27	8.24	7.31	6.67	6.22	5.69	5.42	6.27 / 8.99		
GHLC-36	11.38	10.89	9.63	8.44	7.52	6.79	6.30	5.73	5.44	6.60 / 9.31		
GHLC-37	11.28	10.86	9.51	8.43	7.47	6.78	6.29	5.73	5.44	6.54 / 9.26		
GHLC-38	11.64	11.18	9.79	8.65	7.65	6.91	6.37	5.78	5.47	6.67 / 9.56		
GHLC-39	11.48	11.01	9.69	8.54	7.57	6.86	6.34	5.76	5.46	6.54 / 9.44		
GHLC-40	11.86	11.38	10.00	8.75	7.75	6.97	6.41	5.79	5.48	6.62 / 9.65		
GHLC-41	11.55	11.11	9.73	8.61	7.62	6.91	6.38	5.79	5.49	6.60 / 9.49		
GHLC-42	11.88	11.42	10.00	8.80	7.76	7.01	6.43	5.82	5.50	6.56 / 9.73		
GHLC-43	12.19	11.74	10.25	8.99	7.94	7.13	6.52	5.87	5.54	6.73 / 9.95		
GHLC-44	12.63	12.14	10.69	9.35	8.21	7.34	6.66	5.94	5.58	6.79 / 10.33		
GHLC-45	12.55	12.06	10.57	9.26	8.10	7.24	6.59	5.90	5.54	6.65 / 10.10		
GHLC-46	12.57	12.05	10.59	9.21	8.12	7.27	6.63	5.92	5.56	6.72 / 10.19		
GHLC-47	12.61	12.12	10.62	9.26	8.14	7.28	6.66	5.93	5.57	6.77 / 10.15		
GHLC-48	12.16	11.65	10.14	8.89	7.85	7.09	6.54	5.88	5.54	6.65 / 9.70		
GHLC-49	12.19	11.65	10.16	8.90	7.86	7.10	6.54	5.88	5.55	6.82 / 9.66		
GHLC-50	12.69	12.18	10.65	9.27	8.16	7.30	6.69	5.95	5.58	6.72 / 10.10		
GHLC-51	12.36	11.84	10.36	9.04	7.95	7.17	6.58	5.90	5.56	6.77 / 9.73		
GHLC-52	12.10	11.61	10.15	8.84	7.84	7.09	6.52	5.88	5.55	6.71 / 9.54		
GHLC-53	12.28	11.82	10.28	9.00	7.93	7.15	6.57	5.89	5.57	6.72 / 9.69		
JHF-S1	12.05	11.55	10.63	9.51	8.31	7.26	6.48	5.50	5.02	6.49 / 10.08		
JHF-S2	11.95	11.51	10.60	9.50	8.28	7.23	6.46	5.49	5.02	6.48 / 10.05		

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-S3	11.95	11.49	10.62	9.47	8.31	7.26	6.48	5.50	5.03	6.50 / 9.98
JHF-S4	11.83	11.43	10.45	9.31	8.09	7.10	6.40	5.51	5.09	6.29 / 9.58
JHF-S5	11.75	11.33	10.34	9.14	7.93	7.00	6.33	5.50	5.11	6.17 / 9.38
JHF-S6	11.83	11.40	10.41	9.20	7.99	7.03	6.36	5.52	5.12	6.20 / 9.40
JHF-S7	11.78	11.37	10.41	9.15	7.94	7.02	6.35	5.51	5.12	6.20 / 9.32
JHF-S8	11.51	11.14	10.11	8.83	7.58	6.80	6.20	5.48	5.14	6.00 / 9.29
JHF-S9	11.53	11.12	10.10	8.84	7.60	6.81	6.21	5.49	5.16	5.98 / 9.30
JHF-S10	11.30	10.91	9.81	8.58	7.52	6.79	6.21	5.55	5.25	6.09 / 9.28
JHF-S11	11.69	11.29	10.10	8.80	7.70	6.91	6.31	5.65	5.33	6.54 / 9.16
JHF-S12	11.83	11.49	10.26	8.86	7.79	6.98	6.38	5.71	5.40	6.87 / 9.15
JHF-S13	8.28	8.11	7.64	6.88	6.20	5.55	5.03	4.41	4.05	3.08 / 9.37
JHF-S14	8.35	8.15	7.58	6.93	6.16	5.51	5.00	4.41	4.05	2.99 / 9.33
JHF-S15	8.36	8.16	7.61	6.86	6.14	5.50	5.00	4.42	4.05	2.93 / 9.23
JHF-S16	8.66	8.47	7.87	7.18	6.40	5.73	5.18	4.50	4.17	3.32 / 9.34
JHF-S17	8.67	8.48	7.85	7.14	6.38	5.71	5.17	4.48	4.14	3.32 / 9.26
JHF-S18	8.67	8.44	7.86	7.13	6.36	5.70	5.17	4.50	4.17	3.27 / 9.23
GHLC-S1	11.60	11.16	10.35	9.30	8.21	7.22	6.40	5.33	4.84	5.88 / 10.18
GHLC-S2	11.62	11.19	10.32	9.29	8.20	7.21	6.39	5.33	4.85	5.85 / 10.18
GHLC-S3	11.72	11.30	10.46	9.44	8.29	7.29	6.45	5.37	4.89	5.92 / 10.26
GHLC-S4	11.71	11.29	10.43	9.37	8.22	7.17	6.37	5.40	4.92	6.20 / 10.27
GHLC-S5	11.13	10.74	10.01	9.07	7.96	6.99	6.21	5.28	4.81	6.14 / 10.25
GHLC-S6	11.63	11.15	10.34	9.28	8.14	7.12	6.37	5.41	4.93	6.14 / 10.25
GHLC-S7	11.59	11.16	10.35	9.30	8.13	7.11	6.37	5.41	4.93	6.15 / 10.26
GHLC-S8	11.66	11.19	10.35	9.27	8.14	7.11	6.36	5.41	4.93	6.44 / 10.26
GHLC-S9	11.63	11.17	10.34	9.29	8.16	7.13	6.36	5.42	4.94	6.45 / 10.20
GHLC-S10	11.62	11.12	10.28	9.25	8.13	7.10	6.35	5.41	4.94	6.39 / 10.22

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。