

P S J 予測統計値
(平均値)

2011年 8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, 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	13.31	12.85	11.51	10.22	9.17	8.36	7.75	7.05	6.71	7.48 / 10.96		
JHF-2	13.27	12.79	11.46	10.20	9.16	8.35	7.72	7.05	6.70	7.51 / 10.90		
JHF-3	13.34	12.91	11.58	10.26	9.19	8.38	7.76	7.06	6.72	7.55 / 10.94		
JHF-4	13.48	12.98	11.66	10.32	9.24	8.42	7.78	7.07	6.72	7.54 / 10.99		
JHF-5	13.81	13.31	11.90	10.59	9.42	8.55	7.90	7.14	6.77	7.71 / 11.17		
JHF-6	13.64	13.12	11.74	10.44	9.30	8.46	7.84	7.11	6.74	7.65 / 10.92		
JHF-7	13.11	12.61	11.21	10.03	8.99	8.24	7.66	7.03	6.71	7.60 / 10.47		
JHF-8	13.59	13.09	11.74	10.41	9.28	8.45	7.80	7.12	6.75	7.76 / 10.81		
JHF-9	13.25	12.76	11.32	10.10	9.04	8.29	7.72	7.07	6.74	7.71 / 10.50		
JHF-10	12.87	12.40	11.03	9.87	8.85	8.15	7.60	7.02	6.71	7.61 / 10.10		
JHF-11	13.26	12.75	11.35	10.06	9.05	8.30	7.70	7.09	6.76	7.68 / 10.41		
JHF-12	13.12	12.69	11.27	10.03	9.00	8.26	7.69	7.08	6.76	7.57 / 10.27		
JHF-13	13.06	12.58	11.16	9.93	8.95	8.22	7.67	7.07	6.76	7.61 / 10.20		
JHF-14	12.84	12.38	10.96	9.78	8.82	8.12	7.61	7.05	6.75	7.59 / 9.96		
JHF-15	13.77	13.24	11.80	10.43	9.35	8.50	7.86	7.19	6.84	7.72 / 10.73		
JHF-16	14.08	13.56	12.09	10.68	9.54	8.67	7.98	7.24	6.87	7.74 / 11.01		
JHF-17	13.86	13.42	11.88	10.55	9.42	8.59	7.96	7.26	6.90	7.92 / 10.68		
JHF-18	13.66	13.20	11.69	10.32	9.27	8.48	7.87	7.21	6.87	7.77 / 10.49		
JHF-19	13.09	12.62	11.16	9.89	8.94	8.23	7.70	7.11	6.81	7.73 / 9.99		
JHF-20	13.25	12.77	11.28	10.00	9.03	8.32	7.76	7.17	6.86	7.77 / 10.04		
JHF-21	13.55	13.12	11.56	10.22	9.18	8.43	7.84	7.22	6.89	7.78 / 10.19		
JHF-22	13.58	13.11	11.56	10.24	9.18	8.41	7.85	7.23	6.92	7.83 / 10.10		
JHF-23	14.10	13.62	11.99	10.59	9.46	8.60	7.99	7.32	6.97	7.85 / 10.77		
JHF-24	13.90	13.40	11.78	10.37	9.34	8.52	7.94	7.29	6.96	7.82 / 10.65		
JHF-25	13.97	13.45	11.80	10.42	9.34	8.53	7.96	7.32	6.98	7.77 / 11.01		
JHF-26	14.13	13.56	11.95	10.51	9.42	8.61	7.99	7.34	6.99	7.83 / 10.73		
JHF-27	13.92	13.42	11.72	10.32	9.30	8.54	7.96	7.32	7.00	7.79 / 10.53		
JHF-28	13.34	12.83	11.22	9.91	8.99	8.34	7.83	7.26	6.95	7.77 / 10.02		
JHF-29	13.23	12.73	11.09	9.81	8.93	8.29	7.80	7.25	6.96	7.73 / 9.95		
JHF-30	12.96	12.46	10.87	9.71	8.82	8.22	7.77	7.23	6.95	7.72 / 9.79		
JHF-31	12.85	12.36	10.81	9.61	8.75	8.18	7.74	7.24	6.97	7.78 / 9.69		
JHF-32	13.07	12.55	10.95	9.73	8.88	8.27	7.81	7.29	7.01	7.85 / 9.90		
JHF-33	12.88	12.34	10.74	9.53	8.75	8.19	7.76	7.26	7.00	7.84 / 9.72		
JHF-34	12.91	12.45	10.81	9.60	8.80	8.23	7.81	7.31	7.04	7.88 / 9.80		
JHF-35	11.66	11.16	9.72	8.84	8.28	7.87	7.54	7.14	6.91	7.68 / 9.11		
JHF-36	11.41	10.95	9.53	8.72	8.20	7.82	7.51	7.12	6.91	7.55 / 9.03		
JHF-37	11.51	11.01	9.53	8.75	8.21	7.84	7.52	7.14	6.92	7.49 / 9.08		
JHF-38	11.29	10.78	9.38	8.63	8.15	7.80	7.49	7.12	6.91	7.31 / 9.01		
JHF-39	10.95	10.45	9.19	8.49	8.08	7.75	7.47	7.13	6.92	7.19 / 8.91		
JHF-40	10.69	10.18	8.98	8.36	8.01	7.74	7.45	7.11	6.92	7.08 / 8.82		
JHF-41	10.46	9.93	8.84	8.25	7.95	7.64	7.40	7.09	6.91	6.98 / 8.74		
JHF-42	10.11	9.62	8.69	8.20	7.88	7.59	7.38	7.09	6.92	6.89 / 8.63		
JHF-43	10.30	9.82	8.74	8.27	7.94	7.64	7.42	7.12	6.95	6.94 / 8.73		
JHF-44	10.29	9.82	8.76	8.28	7.96	7.67	7.46	7.16	6.98	6.98 / 8.79		
JHF-45	10.84	10.28	9.06	8.44	8.10	7.77	7.53	7.22	7.03	7.14 / 9.04		
JHF-46	10.94	10.40	9.10	8.49	8.16	7.84	7.59	7.26	7.07	7.21 / 9.11		
JHF-47	11.19	10.65	9.29	8.62	8.23	7.91	7.64	7.30	7.10	7.26 / 9.22		
JHF-48	11.20	10.69	9.33	8.65	8.25	7.93	7.66	7.32	7.12	7.27 / 9.22		
JHF-49	11.34	10.82	9.40	8.65	8.28	7.95	7.67	7.34	7.13	7.32 / 9.27		
JHF-50	11.41	10.88	9.39	8.66	8.29	7.96	7.68	7.35	7.14	7.36 / 9.28		
JHF-51	11.12	10.56	9.18	8.58	8.23	7.91	7.65	7.33	7.14	7.24 / 9.13		

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・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-1	11.38	11.01	10.52	9.65	8.43	7.33	6.39	5.21	4.71	3.89 / 11.00
GHLC-2	11.78	11.38	10.85	9.89	8.64	7.49	6.54	5.32	4.81	4.09 / 11.03
GHLC-3	11.96	11.53	10.90	9.87	8.60	7.46	6.52	5.36	4.85	4.67 / 10.69
GHLC-4	12.17	11.68	10.99	9.84	8.55	7.35	6.48	5.42	4.91	5.18 / 12.04
GHLC-5	12.26	11.79	11.10	9.94	8.53	7.38	6.53	5.46	4.97	5.14 / 12.35
GHLC-6	12.40	11.95	11.15	9.94	8.57	7.45	6.62	5.60	5.11	5.65 / 11.19
GHLC-7	12.43	11.91	11.13	9.91	8.52	7.40	6.56	5.56	5.08	5.57 / 11.09
GHLC-8	12.30	11.85	11.10	9.82	8.45	7.34	6.53	5.58	5.11	5.80 / 10.59
GHLC-9	12.22	11.74	10.89	9.61	8.28	7.20	6.43	5.52	5.09	5.77 / 10.14
GHLC-10	12.09	11.65	10.81	9.46	8.12	7.07	6.36	5.50	5.09	6.00 / 9.75
GHLC-11	12.03	11.56	10.62	9.29	7.96	6.99	6.30	5.51	5.11	6.08 / 9.48
GHLC-12	11.90	11.47	10.43	9.08	7.75	6.87	6.22	5.50	5.14	5.84 / 9.14
GHLC-13	11.98	11.50	10.56	9.18	7.83	6.94	6.27	5.52	5.16	5.65 / 10.00
GHLC-14	12.00	11.55	10.55	9.24	7.90	6.97	6.29	5.53	5.15	5.92 / 9.69
GHLC-15	11.91	11.50	10.49	9.16	7.82	6.91	6.26	5.50	5.13	5.88 / 9.61
GHLC-16	11.99	11.50	10.52	9.15	7.79	6.91	6.26	5.53	5.17	5.53 / 9.62
GHLC-17	11.89	11.50	10.50	9.18	7.81	6.93	6.28	5.54	5.18	5.61 / 9.57
GHLC-18	11.84	11.44	10.41	9.03	7.77	6.87	6.25	5.53	5.19	6.39 / 9.33
GHLC-19	11.82	11.41	10.36	8.98	7.74	6.87	6.24	5.54	5.20	6.38 / 9.17
GHLC-20	11.98	11.51	10.40	9.06	7.79	6.96	6.31	5.59	5.26	6.37 / 9.30
GHLC-21	11.99	11.56	10.41	9.04	7.80	6.96	6.32	5.64	5.30	6.56 / 9.34
GHLC-22	12.03	11.55	10.43	9.12	7.83	6.95	6.31	5.62	5.28	6.63 / 9.64
GHLC-23	12.04	11.66	10.51	9.13	7.86	7.00	6.35	5.64	5.31	6.65 / 9.62
GHLC-24	12.07	11.60	10.42	9.06	7.85	7.00	6.36	5.68	5.34	6.69 / 9.62
GHLC-25	11.87	11.49	10.26	8.90	7.79	6.95	6.37	5.68	5.35	6.62 / 9.48
GHLC-26	11.78	11.39	10.18	8.81	7.69	6.88	6.28	5.62	5.30	6.46 / 9.11
GHLC-27	11.10	10.68	9.50	8.38	7.41	6.73	6.20	5.63	5.35	6.20 / 8.77
GHLC-28	11.74	11.28	10.02	8.74	7.64	6.87	6.29	5.66	5.36	6.37 / 9.06
GHLC-29	11.03	10.61	9.42	8.30	7.39	6.70	6.20	5.64	5.37	6.33 / 8.86
GHLC-30	10.92	10.51	9.37	8.32	7.37	6.70	6.21	5.66	5.37	6.40 / 8.99
GHLC-31	10.85	10.43	9.25	8.24	7.29	6.64	6.17	5.64	5.36	6.24 / 8.79
GHLC-32	10.73	10.28	9.13	8.11	7.23	6.63	6.17	5.65	5.39	6.17 / 8.72
GHLC-33	10.95	10.56	9.38	8.33	7.36	6.72	6.22	5.68	5.40	6.24 / 8.89
GHLC-34	10.86	10.48	9.28	8.22	7.30	6.66	6.21	5.69	5.42	6.26 / 8.89
GHLC-35	11.00	10.57	9.35	8.26	7.36	6.70	6.24	5.70	5.43	6.38 / 9.00
GHLC-36	11.36	10.90	9.68	8.52	7.57	6.83	6.32	5.75	5.45	6.60 / 9.31
GHLC-37	11.27	10.80	9.61	8.44	7.53	6.81	6.30	5.75	5.45	6.55 / 9.32
GHLC-38	11.60	11.15	9.92	8.70	7.71	6.96	6.41	5.80	5.49	6.69 / 9.59
GHLC-39	11.45	11.00	9.74	8.63	7.63	6.91	6.37	5.78	5.48	6.55 / 9.46
GHLC-40	11.88	11.35	10.07	8.86	7.81	7.02	6.45	5.81	5.49	6.63 / 9.68
GHLC-41	11.56	11.07	9.83	8.66	7.67	6.96	6.41	5.81	5.50	6.60 / 9.51
GHLC-42	11.84	11.35	10.06	8.89	7.83	7.06	6.47	5.84	5.51	6.57 / 9.79
GHLC-43	12.15	11.68	10.33	9.04	8.00	7.18	6.56	5.89	5.55	6.74 / 10.04
GHLC-44	12.62	12.16	10.78	9.45	8.29	7.40	6.71	5.97	5.60	6.83 / 10.39
GHLC-45	12.54	12.04	10.68	9.35	8.19	7.31	6.64	5.93	5.57	6.66 / 10.32
GHLC-46	12.57	12.03	10.70	9.35	8.19	7.32	6.67	5.95	5.57	6.72 / 10.30
GHLC-47	12.60	12.09	10.71	9.38	8.21	7.34	6.71	5.96	5.58	6.79 / 10.30
GHLC-48	12.14	11.62	10.20	8.95	7.92	7.14	6.58	5.90	5.56	6.66 / 9.81
GHLC-49	12.13	11.68	10.29	8.96	7.91	7.14	6.58	5.90	5.56	6.83 / 9.74
GHLC-50	12.69	12.18	10.80	9.39	8.24	7.37	6.74	5.98	5.61	6.74 / 10.26
GHLC-51	12.37	11.89	10.42	9.13	8.02	7.22	6.62	5.93	5.58	6.79 / 9.88
GHLC-52	12.11	11.65	10.19	8.94	7.91	7.14	6.55	5.90	5.56	6.73 / 9.69
GHLC-53	12.24	11.80	10.34	9.06	8.01	7.21	6.62	5.92	5.59	6.73 / 9.82
JHF-S1	12.01	11.54	10.69	9.55	8.39	7.33	6.55	5.56	5.06	6.61 / 10.21
JHF-S2	11.93	11.53	10.65	9.51	8.37	7.32	6.53	5.53	5.05	6.63 / 10.11

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	11.97	11.48	10.63	9.54	8.39	7.33	6.55	5.55	5.06	6.63 / 10.10	
JHF-S4	11.86	11.47	10.50	9.41	8.17	7.19	6.46	5.55	5.13	6.44 / 9.65	
JHF-S5	11.78	11.39	10.41	9.21	8.02	7.07	6.39	5.54	5.13	6.30 / 9.50	
JHF-S6	11.85	11.46	10.49	9.33	8.08	7.11	6.42	5.56	5.15	6.32 / 9.53	
JHF-S7	11.80	11.38	10.43	9.27	8.04	7.08	6.41	5.55	5.15	6.35 / 9.41	
JHF-S8	11.52	11.12	10.16	8.92	7.66	6.87	6.25	5.51	5.17	6.11 / 9.41	
JHF-S9	11.53	11.16	10.17	8.95	7.69	6.89	6.27	5.52	5.17	6.10 / 9.42	
JHF-S10	11.27	10.95	9.91	8.63	7.59	6.85	6.25	5.57	5.27	6.23 / 9.38	
JHF-S11	11.66	11.31	10.15	8.85	7.77	6.97	6.35	5.67	5.35	6.67 / 9.25	
JHF-S12	11.87	11.46	10.34	9.02	7.87	7.05	6.43	5.75	5.42	6.90 / 9.24	
JHF-S13	8.32	8.09	7.64	6.96	6.26	5.61	5.08	4.44	4.07	3.15 / 9.54	
JHF-S14	8.32	8.17	7.61	6.95	6.22	5.58	5.05	4.46	4.08	3.00 / 9.55	
JHF-S15	8.34	8.14	7.61	6.93	6.20	5.56	5.03	4.46	4.08	2.93 / 9.39	
JHF-S16	8.66	8.43	7.95	7.20	6.45	5.78	5.22	4.53	4.19	3.35 / 9.49	
JHF-S17	8.65	8.49	7.88	7.18	6.43	5.76	5.21	4.52	4.18	3.38 / 9.39	
JHF-S18	8.74	8.47	7.92	7.18	6.42	5.77	5.22	4.54	4.19	3.27 / 9.39	
GHLC-S1	11.56	11.14	10.40	9.40	8.29	7.28	6.46	5.38	4.89	5.84 / 10.33	
GHLC-S2	11.63	11.17	10.40	9.36	8.27	7.29	6.46	5.38	4.90	5.96 / 10.32	
GHLC-S3	11.71	11.29	10.49	9.44	8.37	7.36	6.52	5.43	4.94	5.92 / 10.40	
GHLC-S4	11.74	11.34	10.48	9.44	8.30	7.26	6.43	5.45	4.98	6.20 / 10.45	
GHLC-S5	11.15	10.77	10.10	9.05	8.03	7.05	6.27	5.32	4.86	6.13 / 10.34	
GHLC-S6	11.60	11.19	10.42	9.35	8.23	7.20	6.44	5.47	4.98	6.13 / 10.39	
GHLC-S7	11.58	11.14	10.35	9.27	8.21	7.19	6.43	5.46	4.97	6.14 / 10.35	
GHLC-S8	11.63	11.18	10.37	9.36	8.21	7.21	6.43	5.47	4.98	6.42 / 10.31	
GHLC-S9	11.60	11.20	10.37	9.32	8.24	7.20	6.43	5.47	4.98	6.44 / 10.33	
GHLC-S10	11.58	11.20	10.39	9.34	8.25	7.22	6.44	5.49	4.99	6.46 / 10.32	

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。