

PSJ予測統計値
(平均値)

2011年 12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・ピー・エス、パーケイ・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	13.41	12.96	11.91	10.56	9.41	8.53	7.88	7.13	6.76	7.84 / 11.38	
JHF-2	13.35	12.96	11.86	10.55	9.38	8.51	7.85	7.12	6.76	7.88 / 11.28	
JHF-3	13.40	12.99	11.90	10.61	9.42	8.54	7.88	7.13	6.76	7.88 / 11.35	
JHF-4	13.60	13.18	12.03	10.70	9.51	8.60	7.92	7.16	6.78	7.84 / 11.41	
JHF-5	13.94	13.48	12.42	10.98	9.73	8.77	8.08	7.24	6.83	7.88 / 11.72	
JHF-6	13.80	13.35	12.24	10.84	9.59	8.67	8.01	7.20	6.81	7.88 / 11.50	
JHF-7	13.23	12.83	11.68	10.38	9.26	8.44	7.82	7.13	6.77	7.89 / 10.86	
JHF-8	13.75	13.29	12.14	10.74	9.56	8.65	7.96	7.20	6.83	7.99 / 11.29	
JHF-9	13.42	12.94	11.75	10.40	9.30	8.48	7.86	7.16	6.81	7.96 / 10.87	
JHF-10	12.96	12.58	11.39	10.13	9.08	8.32	7.73	7.09	6.77	7.82 / 10.46	
JHF-11	13.33	12.93	11.77	10.40	9.31	8.49	7.85	7.17	6.81	7.99 / 10.80	
JHF-12	13.26	12.81	11.69	10.33	9.25	8.42	7.80	7.15	6.80	7.97 / 10.64	
JHF-13	13.17	12.73	11.56	10.26	9.16	8.37	7.78	7.13	6.79	7.97 / 10.58	
JHF-14	12.94	12.48	11.35	10.09	9.03	8.27	7.71	7.10	6.79	7.89 / 10.32	
JHF-15	13.83	13.43	12.22	10.84	9.61	8.69	7.99	7.25	6.88	8.11 / 11.12	
JHF-16	14.27	13.80	12.62	11.08	9.85	8.89	8.15	7.33	6.92	8.11 / 11.78	
JHF-17	14.00	13.56	12.31	10.87	9.69	8.77	8.11	7.33	6.95	8.19 / 11.10	
JHF-18	13.87	13.43	12.20	10.74	9.58	8.71	8.04	7.31	6.93	8.19 / 11.57	
JHF-19	13.26	12.84	11.60	10.29	9.21	8.44	7.84	7.20	6.87	8.08 / 10.38	
JHF-20	13.35	12.94	11.67	10.31	9.25	8.48	7.87	7.23	6.90	8.13 / 10.39	
JHF-21	13.70	13.22	11.92	10.52	9.42	8.60	7.96	7.28	6.93	8.23 / 10.53	
JHF-22	13.69	13.25	11.92	10.53	9.42	8.57	7.95	7.29	6.95	8.25 / 10.48	
JHF-23	14.17	13.70	12.44	10.92	9.71	8.78	8.11	7.37	7.00	8.34 / 10.94	
JHF-24	13.98	13.50	12.22	10.77	9.59	8.70	8.05	7.35	6.99	8.28 / 10.85	
JHF-25	14.03	13.50	12.20	10.70	9.56	8.68	8.04	7.35	7.00	8.26 / 10.99	
JHF-26	14.23	13.76	12.39	10.87	9.69	8.79	8.11	7.39	7.02	8.28 / 11.29	
JHF-27	14.05	13.50	12.17	10.67	9.55	8.71	8.06	7.38	7.02	8.26 / 11.00	
JHF-28	13.45	12.99	11.64	10.26	9.22	8.49	7.92	7.32	6.99	8.16 / 10.33	
JHF-29	13.33	12.88	11.49	10.19	9.14	8.43	7.89	7.30	6.99	8.16 / 10.24	
JHF-30	13.05	12.57	11.25	9.95	9.00	8.34	7.84	7.27	6.97	8.11 / 10.03	
JHF-31	12.90	12.45	11.13	9.83	8.90	8.28	7.80	7.27	6.97	8.07 / 9.88	
JHF-32	13.14	12.63	11.25	10.01	9.06	8.39	7.89	7.32	7.03	8.18 / 10.15	
JHF-33	12.87	12.44	11.05	9.79	8.90	8.29	7.82	7.29	7.01	8.10 / 9.92	
JHF-34	12.96	12.47	11.13	9.83	8.95	8.33	7.86	7.33	7.05	8.16 / 10.03	
JHF-35	11.70	11.25	9.99	8.99	8.37	7.94	7.57	7.15	6.91	7.82 / 9.17	
JHF-36	11.46	11.04	9.74	8.84	8.28	7.88	7.53	7.12	6.90	7.72 / 9.10	
JHF-37	11.48	11.02	9.80	8.86	8.28	7.88	7.54	7.14	6.91	7.66 / 9.15	
JHF-38	11.26	10.83	9.59	8.77	8.21	7.85	7.52	7.13	6.91	7.45 / 9.05	
JHF-39	11.00	10.52	9.38	8.57	8.14	7.78	7.48	7.12	6.92	7.29 / 8.95	
JHF-40	10.69	10.20	9.13	8.44	8.05	7.76	7.46	7.11	6.91	7.13 / 8.85	
JHF-41	10.46	9.93	8.98	8.36	7.98	7.66	7.41	7.09	6.90	6.99 / 8.76	
JHF-42	10.12	9.59	8.73	8.18	7.89	7.58	7.36	7.06	6.88	6.89 / 8.65	
JHF-43	10.24	9.75	8.86	8.25	7.95	7.64	7.41	7.10	6.91	6.92 / 8.74	
JHF-44	10.26	9.83	8.90	8.27	7.97	7.65	7.43	7.13	6.95	6.98 / 8.81	
JHF-45	10.77	10.32	9.17	8.51	8.12	7.78	7.52	7.19	6.99	7.14 / 9.09	
JHF-46	10.85	10.38	9.25	8.59	8.18	7.85	7.57	7.23	7.04	7.22 / 9.19	
JHF-47	11.17	10.64	9.47	8.72	8.26	7.91	7.63	7.28	7.06	7.28 / 9.32	
JHF-48	11.17	10.68	9.45	8.67	8.27	7.93	7.64	7.29	7.09	7.32 / 9.35	
JHF-49	11.34	10.84	9.56	8.78	8.32	7.97	7.67	7.32	7.11	7.35 / 9.45	
JHF-50	11.40	10.90	9.55	8.77	8.35	8.01	7.70	7.34	7.13	7.39 / 9.51	
JHF-51	11.11	10.63	9.42	8.68	8.29	7.96	7.69	7.35	7.15	7.28 / 9.36	

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、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	10.34	9.22	8.58	8.24	7.92	7.66	7.34	7.15	7.22 / 9.25		
JHF-53	10.87	10.31	9.25	8.57	8.25	7.93	7.68	7.36	7.16	7.23 / 9.24		
JHF-54	10.76	10.19	9.12	8.53	8.22	7.90	7.66	7.35	7.17	7.23 / 9.15		
JHF-55	10.62	10.01	9.07	8.53	8.20	7.88	7.66	7.36	7.18	7.18 / 9.10		
GHLC-1	11.51	11.21	10.79	10.05	8.91	7.75	6.74	5.43	4.87	6.43 / 12.67		
GHLC-2	11.82	11.48	11.06	10.31	9.10	7.88	6.84	5.52	4.98	6.59 / 12.99		
GHLC-3	12.15	11.78	11.28	10.44	9.24	8.00	6.93	5.63	5.09	6.91 / 12.93		
GHLC-4	12.61	12.24	11.71	10.80	9.49	8.16	7.07	5.74	5.16	7.20 / 13.09		
GHLC-5	12.70	12.31	11.80	10.84	9.42	8.08	7.00	5.78	5.21	7.33 / 13.47		
GHLC-6	12.63	12.22	11.61	10.47	9.04	7.86	6.93	5.81	5.27	7.13 / 12.06		
GHLC-7	12.97	12.51	11.90	10.72	9.24	8.02	7.08	5.92	5.36	7.22 / 13.57		
GHLC-8	12.87	12.43	11.78	10.61	9.17	7.96	7.05	5.94	5.40	7.26 / 12.81		
GHLC-9	12.72	12.30	11.62	10.38	8.92	7.75	6.88	5.85	5.35	7.05 / 11.98		
GHLC-10	12.58	12.19	11.48	10.16	8.75	7.59	6.77	5.81	5.35	6.89 / 11.08		
GHLC-11	12.36	11.95	11.22	9.87	8.51	7.39	6.66	5.78	5.35	6.59 / 9.89		
GHLC-12	12.28	11.87	11.04	9.71	8.27	7.29	6.57	5.76	5.37	6.60 / 9.56		
GHLC-13	12.36	11.90	11.12	9.80	8.35	7.34	6.62	5.79	5.37	6.70 / 10.26		
GHLC-14	12.33	11.91	11.17	9.83	8.40	7.38	6.63	5.78	5.36	6.75 / 10.01		
GHLC-15	12.32	11.89	11.06	9.76	8.32	7.34	6.61	5.78	5.38	6.63 / 9.98		
GHLC-16	12.30	11.86	11.01	9.73	8.25	7.29	6.57	5.74	5.36	6.64 / 10.04		
GHLC-17	12.32	11.88	11.10	9.77	8.28	7.31	6.60	5.79	5.41	6.68 / 10.00		
GHLC-18	11.90	11.52	10.69	9.32	8.00	7.04	6.35	5.57	5.20	6.35 / 9.75		
GHLC-19	11.91	11.58	10.69	9.31	7.98	7.05	6.36	5.58	5.20	6.39 / 9.47		
GHLC-20	12.01	11.59	10.74	9.31	8.01	7.10	6.39	5.63	5.25	6.51 / 9.68		
GHLC-21	12.01	11.59	10.68	9.30	8.00	7.10	6.40	5.66	5.29	6.55 / 9.77		
GHLC-22	12.06	11.68	10.79	9.38	8.03	7.10	6.40	5.64	5.28	6.47 / 10.02		
GHLC-23	12.14	11.72	10.85	9.39	8.07	7.14	6.44	5.68	5.32	6.59 / 10.03		
GHLC-24	12.12	11.71	10.76	9.35	8.05	7.15	6.45	5.70	5.34	6.63 / 10.00		
GHLC-25	11.95	11.54	10.60	9.21	7.94	7.06	6.43	5.69	5.34	6.65 / 9.76		
GHLC-26	11.84	11.41	10.47	9.10	7.84	6.99	6.34	5.65	5.30	6.56 / 9.44		
GHLC-27	11.11	10.77	9.71	8.56	7.52	6.80	6.25	5.66	5.35	6.22 / 8.74		
GHLC-28	11.76	11.40	10.37	9.00	7.82	6.99	6.37	5.69	5.36	6.48 / 9.40		
GHLC-29	11.08	10.67	9.63	8.52	7.50	6.78	6.24	5.65	5.36	6.36 / 8.84		
GHLC-30	10.91	10.53	9.49	8.47	7.45	6.74	6.22	5.65	5.37	6.47 / 8.93		
GHLC-31	10.83	10.37	9.45	8.37	7.36	6.69	6.19	5.63	5.35	6.25 / 8.72		
GHLC-32	10.75	10.32	9.33	8.24	7.31	6.69	6.20	5.67	5.39	6.15 / 8.66		
GHLC-33	10.98	10.56	9.58	8.50	7.46	6.78	6.25	5.68	5.39	6.27 / 8.85		
GHLC-34	10.88	10.45	9.46	8.31	7.38	6.70	6.24	5.69	5.42	6.20 / 8.86		
GHLC-35	10.99	10.54	9.55	8.41	7.44	6.75	6.26	5.71	5.42	6.31 / 8.96		
GHLC-36	11.34	10.93	9.88	8.72	7.67	6.91	6.36	5.76	5.44	6.72 / 9.25		
GHLC-37	11.24	10.83	9.80	8.62	7.62	6.86	6.33	5.74	5.44	6.68 / 9.31		
GHLC-38	11.59	11.23	10.12	8.89	7.81	7.02	6.43	5.80	5.48	6.94 / 9.60		
GHLC-39	11.45	11.03	9.97	8.77	7.73	6.96	6.40	5.79	5.47	6.90 / 9.51		
GHLC-40	11.88	11.43	10.33	9.00	7.92	7.10	6.48	5.82	5.49	7.01 / 9.69		
GHLC-41	11.54	11.10	10.05	8.81	7.79	7.03	6.45	5.82	5.50	6.99 / 9.60		
GHLC-42	11.91	11.45	10.32	9.06	7.97	7.15	6.53	5.87	5.52	6.95 / 9.89		
GHLC-43	12.19	11.73	10.64	9.27	8.16	7.28	6.63	5.91	5.57	7.13 / 10.18		
GHLC-44	12.70	12.23	11.12	9.71	8.47	7.51	6.78	6.00	5.61	7.07 / 10.57		
GHLC-45	12.61	12.20	11.05	9.63	8.40	7.45	6.74	5.98	5.60	7.03 / 10.56		
GHLC-46	12.79	12.29	11.16	9.73	8.48	7.51	6.81	6.02	5.62	6.95 / 10.74		
GHLC-47	12.83	12.40	11.25	9.81	8.52	7.54	6.85	6.03	5.62	6.99 / 10.79		
GHLC-48	12.42	11.98	10.76	9.38	8.23	7.35	6.73	5.97	5.60	7.13 / 10.36		
GHLC-49	12.45	11.98	10.75	9.37	8.22	7.34	6.72	5.96	5.60	7.20 / 10.33		
GHLC-50	12.73	12.30	11.09	9.67	8.44	7.49	6.83	6.02	5.63	7.13 / 10.58		
GHLC-51	12.40	11.98	10.76	9.40	8.21	7.33	6.71	5.97	5.61	7.17 / 10.20		

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-S2	12.16	11.72	10.54	9.21	8.08	7.25	6.64	5.94	5.59	7.10 / 10.05
GHLC-S3	12.33	11.93	10.73	9.37	8.20	7.34	6.71	5.97	5.61	7.12 / 10.28
JHF-S1	12.17	11.70	11.01	9.91	8.68	7.58	6.71	5.63	5.10	6.51 / 10.52
JHF-S2	12.12	11.66	10.89	9.85	8.66	7.55	6.69	5.61	5.08	6.63 / 10.47
JHF-S3	12.10	11.69	10.92	9.83	8.68	7.57	6.70	5.62	5.10	6.66 / 10.40
JHF-S4	11.98	11.51	10.70	9.62	8.35	7.33	6.55	5.60	5.14	6.60 / 10.06
JHF-S5	11.86	11.46	10.63	9.47	8.20	7.17	6.47	5.58	5.16	6.52 / 9.81
JHF-S6	11.92	11.52	10.66	9.53	8.25	7.22	6.50	5.60	5.15	6.52 / 9.82
JHF-S7	11.91	11.47	10.66	9.45	8.20	7.18	6.47	5.59	5.16	6.53 / 9.76
JHF-S8	11.66	11.27	10.37	9.11	7.82	6.96	6.31	5.56	5.19	6.27 / 9.27
JHF-S9	11.66	11.22	10.34	9.11	7.84	6.98	6.33	5.56	5.20	6.27 / 9.38
JHF-S10	11.47	11.13	10.13	8.89	7.72	6.93	6.31	5.62	5.30	6.38 / 8.92
JHF-S11	11.89	11.49	10.48	9.10	7.93	7.07	6.43	5.73	5.40	6.82 / 9.42
JHF-S12	12.09	11.71	10.67	9.29	8.06	7.17	6.52	5.81	5.48	7.19 / 9.54
JHF-S13	7.87	7.78	7.34	6.71	6.07	5.46	4.99	4.38	4.01	3.13 / 9.83
JHF-S14	7.93	7.77	7.35	6.74	6.07	5.46	4.97	4.40	4.01	3.05 / 9.90
JHF-S15	7.87	7.77	7.39	6.77	6.08	5.47	4.97	4.39	4.00	2.97 / 9.86
JHF-S16	8.31	8.12	7.70	7.06	6.34	5.71	5.17	4.47	4.11	3.45 / 9.92
JHF-S17	8.23	8.09	7.71	7.03	6.31	5.68	5.14	4.45	4.10	3.38 / 9.82
JHF-S18	8.23	8.06	7.67	7.03	6.31	5.69	5.15	4.45	4.11	3.29 / 9.73
GHLC-S1	11.51	11.12	10.61	9.72	8.67	7.63	6.71	5.51	4.98	6.03 / 11.40
GHLC-S2	11.46	11.10	10.56	9.66	8.62	7.60	6.70	5.50	4.97	6.05 / 11.26
GHLC-S3	11.53	11.21	10.66	9.75	8.68	7.64	6.72	5.51	4.99	6.19 / 11.42
GHLC-S4	11.96	11.63	10.98	10.11	8.94	7.84	6.88	5.64	5.11	6.36 / 11.74
GHLC-S5	11.98	11.56	11.00	10.02	8.94	7.84	6.86	5.64	5.11	6.38 / 11.66
GHLC-S6	12.02	11.69	11.02	10.05	8.88	7.76	6.82	5.70	5.17	6.68 / 10.86
GHLC-S7	12.04	11.69	11.02	10.02	8.87	7.76	6.82	5.71	5.18	6.65 / 10.82
GHLC-S8	11.99	11.63	10.94	9.94	8.85	7.75	6.82	5.70	5.18	6.59 / 10.67
GHLC-S9	12.06	11.64	10.99	9.98	8.87	7.77	6.82	5.70	5.18	6.68 / 10.64
GHLC-S10	12.02	11.67	10.98	9.98	8.86	7.76	6.83	5.71	5.19	6.66 / 10.85

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。