

P S J 予測統計値  
(平均値)

2011年 1月 17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、日興コーディアル、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、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、シティグループ											
回号	Yield Curve Scenarios ( % )										最低 / 最高( % )
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp		
JHF-1	13.68	12.67	10.96	9.70	8.73	8.00	7.40	6.80	6.50	6.76 / 10.85	
JHF-2	13.67	12.65	10.92	9.64	8.70	7.97	7.38	6.79	6.50	6.72 / 10.78	
JHF-3	13.74	12.75	11.03	9.73	8.75	8.01	7.41	6.81	6.52	6.86 / 10.93	
JHF-4	13.90	12.91	11.14	9.83	8.80	8.04	7.42	6.81	6.51	7.19 / 10.83	
JHF-5	14.29	13.27	11.37	10.01	8.96	8.16	7.54	6.85	6.54	7.45 / 11.25	
JHF-6	14.08	13.09	11.22	9.83	8.84	8.08	7.48	6.83	6.52	7.07 / 11.06	
JHF-7	13.34	12.36	10.62	9.43	8.53	7.87	7.31	6.77	6.49	6.31 / 10.57	
JHF-8	14.02	12.96	11.12	9.80	8.79	8.05	7.44	6.83	6.54	6.95 / 11.03	
JHF-9	13.46	12.47	10.73	9.48	8.56	7.90	7.34	6.79	6.51	6.34 / 10.67	
JHF-10	12.91	11.99	10.35	9.25	8.37	7.74	7.25	6.75	6.48	5.96 / 10.37	
JHF-11	13.42	12.47	10.70	9.45	8.57	7.89	7.35	6.80	6.52	6.30 / 10.83	
JHF-12	13.32	12.36	10.58	9.36	8.50	7.83	7.31	6.78	6.51	6.30 / 10.71	
JHF-13	13.14	12.25	10.53	9.36	8.47	7.81	7.30	6.79	6.53	6.20 / 10.77	
JHF-14	12.87	11.96	10.28	9.22	8.37	7.72	7.25	6.77	6.52	6.14 / 10.43	
JHF-15	14.13	13.10	11.25	9.89	8.85	8.07	7.48	6.87	6.57	7.24 / 11.39	
JHF-16	14.63	13.63	11.64	10.16	9.07	8.26	7.59	6.92	6.59	7.80 / 11.76	
JHF-17	14.25	13.22	11.34	9.95	8.92	8.17	7.55	6.92	6.63	7.30 / 11.53	
JHF-18	13.99	13.00	11.09	9.73	8.78	8.07	7.49	6.89	6.60	7.26 / 11.24	
JHF-19	13.20	12.32	10.51	9.36	8.48	7.83	7.33	6.82	6.56	6.46 / 10.52	
JHF-20	13.38	12.43	10.61	9.43	8.54	7.89	7.37	6.86	6.58	6.63 / 10.66	
JHF-21	13.73	12.77	10.87	9.56	8.66	7.97	7.44	6.88	6.60	6.92 / 11.01	
JHF-22	13.79	12.83	10.86	9.59	8.67	7.96	7.44	6.89	6.62	6.99 / 11.15	
JHF-23	14.42	13.37	11.35	9.94	8.91	8.12	7.56	6.94	6.64	7.51 / 11.59	
JHF-24	14.10	13.13	11.07	9.73	8.78	8.04	7.51	6.93	6.65	7.10 / 11.47	
JHF-25	14.09	13.08	11.09	9.73	8.78	8.05	7.52	6.95	6.67	7.36 / 11.31	
JHF-26	14.44	13.40	11.33	9.86	8.88	8.12	7.55	6.94	6.64	7.54 / 11.41	
JHF-27	14.03	13.06	11.01	9.66	8.75	8.05	7.50	6.94	6.66	6.99 / 11.17	
JHF-28	13.31	12.38	10.45	9.26	8.48	7.87	7.38	6.90	6.63	6.39 / 10.61	
JHF-29	13.05	12.16	10.33	9.16	8.42	7.82	7.36	6.90	6.64	6.26 / 10.41	
JHF-30	12.73	11.85	10.14	9.02	8.33	7.76	7.33	6.89	6.65	6.21 / 10.16	
JHF-31	12.66	11.81	10.04	8.98	8.27	7.71	7.32	6.90	6.65	6.12 / 9.99	
JHF-32	12.81	11.97	10.15	9.13	8.38	7.80	7.38	6.94	6.69	6.14 / 10.31	
JHF-33	12.63	11.81	9.99	8.97	8.28	7.74	7.35	6.93	6.69	6.04 / 10.03	
JHF-34	12.69	11.84	10.08	9.02	8.33	7.77	7.39	6.97	6.73	6.05 / 10.21	
JHF-35	11.38	10.69	9.13	8.36	7.85	7.45	7.17	6.82	6.61	5.67 / 9.18	
JHF-36	11.22	10.52	9.02	8.30	7.79	7.42	7.16	6.83	6.62	5.63 / 9.13	
JHF-37	11.23	10.55	9.05	8.27	7.80	7.44	7.17	6.85	6.64	5.69 / 9.15	
JHF-38	11.04	10.30	8.89	8.21	7.74	7.40	7.15	6.83	6.63	5.54 / 9.07	
JHF-39	10.72	10.00	8.71	8.08	7.68	7.37	7.14	6.84	6.65	5.43 / 8.96	
JHF-40	10.44	9.70	8.58	7.94	7.62	7.37	7.13	6.83	6.64	5.31 / 8.84	
JHF-41	10.19	9.52	8.39	7.90	7.56	7.29	7.10	6.82	6.64	5.24 / 8.71	
JHF-42	9.83	9.19	8.28	7.75	7.49	7.26	7.08	6.82	6.64	5.15 / 8.66	
JHF-43	9.97	9.31	8.32	7.86	7.55	7.30	7.12	6.84	6.66	5.20 / 8.75	
JHF-44	10.00	9.33	8.33	7.84	7.53	7.30	7.12	6.85	6.68	5.16 / 8.70	
GHLC-1	11.92	11.46	10.70	9.52	8.16	7.03	6.14	5.06	4.60	4.52 / 10.82	
GHLC-2	11.94	11.34	10.58	9.35	8.05	6.97	6.16	5.15	4.71	5.02 / 10.59	
GHLC-3	11.95	11.37	10.53	9.23	7.98	6.90	6.14	5.19	4.77	5.41 / 10.37	
GHLC-4	12.21	11.59	10.66	9.37	8.08	6.99	6.23	5.31	4.88	5.77 / 10.57	
GHLC-5	12.12	11.58	10.79	9.40	8.08	7.02	6.28	5.38	4.97	5.73 / 10.51	
GHLC-6	12.27	11.72	10.83	9.46	8.10	7.06	6.35	5.46	5.06	6.08 / 10.30	
GHLC-7	12.24	11.72	10.78	9.34	8.01	7.00	6.29	5.42	5.04	6.00 / 9.89	

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、日興コーディアル、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・ハークレイズ・キャピタル、UBS、メルリッチ日本、大和証券キャピタルマーケット、新生、シティグループ

回号	Yield Curve Scenarios ( % )									最低 / 最高 ( % )	
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp		
GHLC-8	12.20	11.68	10.77	9.33	8.00	7.01	6.30	5.47	5.10	6.16 / 9.95	
GHLC-9	12.05	11.56	10.51	9.12	7.82	6.90	6.21	5.43	5.09	6.12 / 9.72	
GHLC-10	12.01	11.50	10.40	8.96	7.70	6.81	6.16	5.41	5.09	6.23 / 9.61	
GHLC-11	11.85	11.31	10.15	8.74	7.53	6.72	6.13	5.44	5.15	6.16 / 9.79	
GHLC-12	11.69	11.20	9.98	8.54	7.36	6.63	6.07	5.44	5.17	5.84 / 9.21	
GHLC-13	11.80	11.29	10.07	8.65	7.46	6.71	6.12	5.47	5.19	5.73 / 9.16	
GHLC-14	11.74	11.27	10.08	8.68	7.47	6.71	6.12	5.45	5.17	5.96 / 9.15	
GHLC-15	11.74	11.21	9.99	8.61	7.42	6.67	6.10	5.44	5.17	5.88 / 9.15	
GHLC-16	11.79	11.29	10.03	8.57	7.43	6.67	6.12	5.46	5.20	5.77 / 9.08	
GHLC-17	11.73	11.25	10.01	8.61	7.45	6.69	6.13	5.49	5.22	5.80 / 9.13	
GHLC-18	11.73	11.21	9.95	8.58	7.48	6.69	6.14	5.51	5.24	6.07 / 8.97	
GHLC-19	11.66	11.21	9.85	8.46	7.42	6.64	6.11	5.48	5.22	6.00 / 8.95	
GHLC-20	11.72	11.25	9.89	8.48	7.49	6.74	6.18	5.55	5.28	5.84 / 9.10	
GHLC-21	11.82	11.24	9.87	8.51	7.51	6.76	6.21	5.60	5.33	5.95 / 8.99	
GHLC-22	11.89	11.38	10.02	8.56	7.56	6.78	6.21	5.60	5.34	6.09 / 8.91	
GHLC-23	11.94	11.40	10.05	8.59	7.60	6.82	6.24	5.62	5.36	6.07 / 8.91	
GHLC-24	11.95	11.38	10.01	8.57	7.60	6.85	6.27	5.66	5.39	6.02 / 8.92	
GHLC-25	11.83	11.28	9.81	8.50	7.52	6.83	6.25	5.66	5.39	5.93 / 8.92	
GHLC-26	11.56	11.00	9.63	8.26	7.38	6.70	6.17	5.61	5.37	5.66 / 8.71	
GHLC-27	10.97	10.42	9.04	7.99	7.21	6.60	6.11	5.64	5.39	5.34 / 8.77	
GHLC-28	11.60	11.02	9.52	8.26	7.39	6.71	6.19	5.64	5.39	5.65 / 8.76	
GHLC-29	10.89	10.30	8.97	7.99	7.19	6.57	6.11	5.64	5.40	5.34 / 8.83	
GHLC-30	10.75	10.18	8.91	7.95	7.17	6.56	6.10	5.64	5.40	5.37 / 8.96	
GHLC-31	10.64	10.11	8.83	7.86	7.09	6.49	6.06	5.62	5.39	5.23 / 8.75	
GHLC-32	10.53	10.01	8.69	7.75	7.02	6.47	6.06	5.63	5.40	5.04 / 8.68	
GHLC-33	10.79	10.22	8.93	7.89	7.14	6.55	6.10	5.64	5.40	5.26 / 8.83	
GHLC-34	10.70	10.11	8.73	7.83	7.06	6.47	6.07	5.63	5.40	5.13 / 8.75	
GHLC-35	10.80	10.13	8.87	7.88	7.11	6.50	6.08	5.64	5.40	5.20 / 8.80	
GHLC-36	11.24	10.56	9.15	8.12	7.31	6.64	6.16	5.67	5.42	5.47 / 9.07	
GHLC-37	11.11	10.49	9.04	8.07	7.25	6.60	6.13	5.65	5.41	5.41 / 9.00	
GHLC-38	11.51	10.83	9.34	8.28	7.40	6.72	6.21	5.69	5.43	5.57 / 9.23	
GHLC-39	11.18	10.54	9.08	8.05	7.26	6.61	6.13	5.65	5.40	5.38 / 8.94	
GHLC-40	11.73	11.03	9.52	8.38	7.47	6.77	6.25	5.70	5.44	5.84 / 9.19	
GHLC-41	11.33	10.65	9.18	8.18	7.32	6.68	6.18	5.68	5.42	5.58 / 9.00	
GHLC-42	11.77	11.03	9.49	8.34	7.48	6.79	6.24	5.71	5.44	5.90 / 9.21	
GHLC-43	12.24	11.42	9.84	8.63	7.67	6.93	6.34	5.76	5.48	6.11 / 9.42	
GHLC-44	12.81	12.00	10.36	9.00	7.93	7.11	6.47	5.81	5.50	6.44 / 9.74	
GHLC-45	12.62	11.79	10.13	8.78	7.79	7.01	6.39	5.76	5.46	6.29 / 9.53	
GHLC-46	12.80	11.94	10.18	8.83	7.83	7.06	6.41	5.77	5.47	6.31 / 9.55	
GHLC-47	12.84	12.00	10.22	8.87	7.83	7.06	6.45	5.77	5.47	6.32 / 9.52	
GHLC-48	12.23	11.39	9.71	8.47	7.55	6.85	6.31	5.72	5.44	5.93 / 9.12	
GHLC-49	12.26	11.38	9.70	8.44	7.54	6.85	6.29	5.72	5.44	5.89 / 9.05	
GHLC-50	12.93	12.00	10.23	8.87	7.82	7.05	6.44	5.77	5.47	6.26 / 9.43	
GHLC-51	12.55	11.60	9.83	8.55	7.62	6.91	6.32	5.72	5.44	5.99 / 9.13	
GHLC-52	12.18	11.30	9.61	8.43	7.49	6.81	6.25	5.70	5.43	5.83 / 8.94	
GHLC-53	12.48	11.56	9.81	8.53	7.60	6.89	6.31	5.73	5.45	5.94 / 9.08	
JHF-S1	11.97	11.40	10.44	9.19	8.05	7.07	6.36	5.47	5.07	6.80 / 9.86	
JHF-S2	11.91	11.39	10.34	9.19	8.01	7.03	6.33	5.45	5.06	6.78 / 9.65	
JHF-S3	11.93	11.42	10.43	9.21	8.05	7.08	6.37	5.49	5.09	6.82 / 9.55	
JHF-S4	11.78	11.30	10.19	8.91	7.77	6.90	6.24	5.48	5.14	6.42 / 9.36	
JHF-S5	11.65	11.15	10.03	8.72	7.58	6.77	6.18	5.45	5.15	6.14 / 9.18	
JHF-S6	11.68	11.20	10.08	8.78	7.63	6.81	6.20	5.48	5.17	6.19 / 9.14	
JHF-S7	11.74	11.25	10.05	8.79	7.65	6.83	6.22	5.50	5.20	6.15 / 9.08	
JHF-S8	11.35	10.90	9.68	8.33	7.33	6.61	6.10	5.49	5.25	5.71 / 8.61	
JHF-S9	11.44	10.92	9.75	8.39	7.36	6.65	6.13	5.53	5.28	5.71 / 8.63	

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、日興コーディアル、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、トイ、  
バークレイズ・キャピタル、UBS、メリリンチ日本、大和証券キャピタル・マーケット、新生、シティグループ

回号	Yield Curve Scenarios ( % )									最低 / 最高(%)	
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp		
JHF-S10	11.35	10.86	9.49	8.13	7.30	6.64	6.16	5.60	5.36	5.47 /	8.22
JHF-S11	11.84	11.23	9.80	8.48	7.53	6.81	6.28	5.70	5.44	5.78 /	8.84
JHF-S12	11.98	11.38	9.93	8.55	7.59	6.85	6.30	5.72	5.45	5.88 /	9.08
JHF-S13	7.47	7.25	6.72	6.00	5.36	4.87	4.48	3.99	3.72	2.86 /	8.80
JHF-S14	7.38	7.23	6.64	5.94	5.29	4.82	4.43	3.93	3.66	2.84 /	8.68
JHF-S15	7.43	7.22	6.67	5.96	5.32	4.85	4.47	3.96	3.68	2.83 /	8.64
JHF-S16	7.88	7.66	7.09	6.34	5.65	5.13	4.71	4.11	3.85	3.22 /	8.70
JHF-S17	7.85	7.67	7.01	6.30	5.62	5.09	4.66	4.07	3.82	3.15 /	8.63
JHF-S18	7.89	7.68	7.12	6.39	5.65	5.11	4.68	4.08	3.83	3.13 /	8.53
GHLC-S1	11.54	11.00	10.10	9.00	7.87	6.93	6.17	5.18	4.74	6.35 /	10.36
GHLC-S2	11.51	10.91	10.02	8.92	7.82	6.89	6.13	5.16	4.74	6.43 /	10.45
GHLC-S3	11.63	11.06	10.15	9.04	7.92	6.98	6.20	5.24	4.81	6.43 /	10.45
GHLC-S4	11.72	11.22	10.28	9.11	7.97	7.00	6.26	5.31	4.89	6.59 /	10.42
GHLC-S5	11.80	11.24	10.33	9.14	8.02	7.05	6.29	5.36	4.92	6.66 /	10.39
GHLC-S6	11.86	11.36	10.40	9.19	8.06	7.07	6.33	5.38	4.97	6.82 /	10.14
GHLC-S7	11.85	11.33	10.38	9.23	8.07	7.07	6.33	5.40	4.97	6.86 /	10.16
GHLC-S8	11.83	11.33	10.31	9.23	8.06	7.07	6.33	5.39	4.97	6.90 /	10.10
GHLC-S9	11.88	11.29	10.40	9.22	8.07	7.07	6.33	5.40	4.98	6.90 /	10.11
GHLC-S10	11.90	11.35	10.39	9.25	8.10	7.10	6.36	5.42	5.00	6.86 /	10.04

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。