

P S J 予測統計値
(中央値)

2011年 3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、日興コーディアル、野村、三菱UFJ銀行、ゴールドマン・サックス、住友銀行、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	12.54	12.33	10.89	9.32	8.49	7.98	7.36	7.13	6.91	6.83 / 10.86	
JHF-2	12.58	12.38	10.61	9.25	8.46	7.96	7.38	7.16	6.93	6.78 / 10.81	
JHF-3	12.44	12.23	11.00	9.49	8.51	7.99	7.43	7.17	6.92	7.00 / 10.94	
JHF-4	12.89	12.66	11.07	9.52	8.53	8.00	7.42	7.17	7.02	7.34 / 10.85	
JHF-5	13.26	13.02	11.15	9.62	8.64	8.12	7.61	7.19	7.11	7.52 / 11.30	
JHF-6	13.30	13.06	10.91	9.62	8.57	8.02	7.58	7.18	7.14	7.16 / 11.10	
JHF-7	12.58	12.36	10.51	9.29	8.43	7.90	7.45	7.20	6.98	6.37 / 10.59	
JHF-8	13.31	13.06	11.00	9.35	8.58	8.07	7.53	7.21	7.18	7.02 / 11.07	
JHF-9	12.88	12.67	10.84	9.37	8.53	7.95	7.50	7.23	7.10	6.45 / 10.67	
JHF-10	12.10	11.88	10.33	9.17	8.41	7.90	7.50	7.24	6.94	6.09 / 10.36	
JHF-11	12.60	12.37	10.78	9.42	8.50	7.98	7.55	7.26	7.00	6.35 / 10.86	
JHF-12	12.63	12.39	10.66	9.34	8.48	7.90	7.51	7.27	7.03	6.35 / 10.71	
JHF-13	12.37	12.13	10.52	9.02	8.47	7.89	7.51	7.29	6.97	6.24 / 10.81	
JHF-14	12.17	11.93	10.26	9.13	8.42	7.74	7.49	7.30	6.96	6.18 / 10.44	
JHF-15	13.22	12.95	11.26	9.54	8.73	8.10	7.61	7.34	7.23	7.39 / 11.42	
JHF-16	13.64	13.36	11.59	10.02	8.86	8.24	7.64	7.35	7.27	7.73 / 11.77	
JHF-17	13.40	13.12	11.34	9.75	8.80	8.23	7.69	7.36	7.27	7.37 / 11.56	
JHF-18	13.18	12.90	11.12	9.73	8.70	8.12	7.61	7.37	7.24	7.32 / 11.25	
JHF-19	12.42	12.07	10.48	9.56	8.57	7.94	7.55	7.37	6.97	6.50 / 10.52	
JHF-20	12.78	12.36	10.56	9.34	8.61	7.98	7.59	7.39	6.99	6.68 / 10.67	
JHF-21	13.05	12.62	10.78	9.54	8.73	8.05	7.62	7.40	7.20	7.04 / 10.99	
JHF-22	13.18	12.77	10.76	9.67	8.72	7.94	7.63	7.42	7.24	7.05 / 11.14	
JHF-23	13.60	13.27	11.25	9.99	8.97	8.18	7.65	7.42	7.25	7.42 / 11.63	
JHF-24	13.29	12.82	10.95	9.85	8.82	7.98	7.65	7.45	7.26	7.17 / 11.47	
JHF-25	13.40	12.89	10.94	9.82	8.77	8.01	7.66	7.44	7.22	7.24 / 11.34	
JHF-26	13.67	13.26	11.28	9.98	8.80	8.19	7.68	7.45	7.26	7.43 / 11.35	
JHF-27	13.14	12.94	11.00	9.80	8.77	8.19	7.71	7.47	7.25	7.11 / 11.18	
JHF-28	12.85	12.28	10.31	9.38	8.70	8.03	7.66	7.46	7.05	6.44 / 10.58	
JHF-29	12.91	12.08	10.17	9.35	8.70	8.00	7.67	7.44	7.03	6.32 / 10.38	
JHF-30	12.49	11.78	9.92	9.24	8.65	7.93	7.66	7.42	7.02	6.25 / 10.15	
JHF-31	12.39	11.84	9.89	9.12	8.57	7.94	7.67	7.38	7.02	6.17 / 9.95	
JHF-32	12.76	11.90	9.91	9.33	8.68	8.02	7.72	7.41	7.06	6.24 / 10.28	
JHF-33	12.40	11.88	9.80	9.16	8.58	7.97	7.71	7.35	7.04	6.16 / 9.99	
JHF-34	12.48	11.80	9.80	9.11	8.53	7.95	7.75	7.31	7.05	6.09 / 10.18	
JHF-35	11.13	10.55	9.02	8.44	8.07	7.76	7.49	6.97	6.71	5.71 / 9.03	
JHF-36	10.96	10.32	8.90	8.34	8.05	7.75	7.45	6.95	6.72	5.67 / 8.89	
JHF-37	10.99	10.39	8.91	8.30	8.05	7.76	7.47	6.96	6.71	5.73 / 8.86	
JHF-38	10.99	10.31	8.86	8.22	8.00	7.71	7.46	6.96	6.71	5.59 / 8.70	
JHF-39	10.75	10.10	8.68	8.17	7.95	7.62	7.35	6.92	6.70	5.46 / 8.68	
JHF-40	10.50	9.89	8.48	8.10	7.90	7.62	7.20	6.91	6.71	5.38 / 8.62	
JHF-41	10.28	9.64	8.34	8.05	7.87	7.40	7.16	6.88	6.72	5.31 / 8.63	
JHF-42	9.79	9.23	8.18	8.04	7.76	7.29	7.11	6.86	6.75	5.23 / 8.62	
JHF-43	10.03	9.40	8.24	8.06	7.86	7.33	7.16	6.89	6.78	5.26 / 8.66	
JHF-44	10.03	9.41	8.27	8.10	7.77	7.39	7.19	6.93	6.84	5.27 / 8.66	
JHF-45	10.64	9.95	8.53	8.18	7.90	7.52	7.29	7.01	6.87	5.41 / 8.69	
JHF-46	10.70	10.01	8.57	8.20	8.02	7.59	7.33	7.05	6.91	5.47 / 8.72	
GHLC-1	12.12	12.10	11.14	9.68	8.56	7.00	6.01	5.00	4.54	4.36 / 10.30	
GHLC-2	12.00	12.00	11.04	9.83	8.15	6.96	5.96	5.00	4.59	4.79 / 9.94	
GHLC-3	11.63	11.63	10.72	9.21	7.89	6.65	5.93	5.03	4.60	5.26 / 9.69	
GHLC-4	12.42	12.30	11.25	9.75	7.89	6.67	6.05	5.14	4.70	5.69 / 9.53	
GHLC-5	12.57	12.46	11.53	9.98	7.99	6.75	6.08	5.14	4.76	5.61 / 10.87	

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-6	12.35	12.35	11.27	9.86	8.19	6.82	6.15	5.24	4.88	6.00 / 9.87	
GHLC-7	12.46	11.85	11.10	9.98	8.17	6.84	6.05	5.15	4.86	5.92 / 9.67	
GHLC-8	12.14	11.65	11.13	9.77	7.99	6.73	6.10	5.24	4.94	6.12 / 9.31	
GHLC-9	12.07	11.65	10.59	9.57	7.55	6.66	6.00	5.23	4.97	6.08 / 9.28	
GHLC-10	11.94	11.37	10.47	9.30	7.36	6.62	5.96	5.27	5.04	6.20 / 9.12	
GHLC-11	11.74	11.70	10.11	8.92	7.23	6.60	6.08	5.33	5.11	6.08 / 8.94	
GHLC-12	11.46	11.15	9.78	8.52	7.15	6.58	6.10	5.35	5.24	5.80 / 8.43	
GHLC-13	11.28	11.32	9.85	8.38	7.23	6.65	6.05	5.46	5.23	5.73 / 9.16	
GHLC-14	11.73	11.19	9.96	8.67	7.26	6.67	6.08	5.39	5.20	5.92 / 8.90	
GHLC-15	11.69	11.33	9.89	8.69	7.21	6.65	6.10	5.41	5.28	5.77 / 8.92	
GHLC-16	11.53	11.12	10.00	8.72	7.19	6.60	6.07	5.42	5.25	5.73 / 8.85	
GHLC-17	11.47	11.22	9.81	8.66	7.24	6.67	6.06	5.42	5.30	5.77 / 8.80	
GHLC-18	11.50	11.17	9.68	8.56	7.24	6.64	6.07	5.45	5.34	6.15 / 8.63	
GHLC-19	11.27	10.86	9.62	8.41	7.18	6.63	6.12	5.47	5.39	6.07 / 8.46	
GHLC-20	11.42	11.16	9.65	8.57	7.35	6.70	6.24	5.60	5.51	5.96 / 8.63	
GHLC-21	11.17	11.15	9.63	8.37	7.31	6.78	6.20	5.65	5.51	6.03 / 8.72	
GHLC-22	10.99	10.56	9.70	8.39	7.31	6.78	6.09	5.64	5.49	6.10 / 8.89	
GHLC-23	11.15	10.89	9.73	8.49	7.33	6.82	6.16	5.67	5.56	6.10 / 8.89	
GHLC-24	10.80	10.75	9.71	8.41	7.37	6.85	6.20	5.73	5.54	6.03 / 8.89	
GHLC-25	11.02	10.72	9.59	8.16	7.31	6.91	6.29	5.79	5.55	5.92 / 8.76	
GHLC-26	10.75	10.77	9.41	8.23	7.26	6.72	6.19	5.71	5.60	5.77 / 8.40	
GHLC-27	10.27	10.27	8.89	7.72	7.16	6.60	6.22	5.77	5.53	5.45 / 8.36	
GHLC-28	10.85	10.57	9.39	7.76	7.24	6.77	6.29	5.75	5.54	5.66 / 8.42	
GHLC-29	10.16	10.11	8.72	7.74	7.22	6.58	6.23	5.81	5.56	5.34 / 8.47	
GHLC-30	10.05	10.03	8.43	7.73	7.11	6.44	6.15	5.84	5.62	5.39 / 8.61	
GHLC-31	9.80	9.77	8.25	7.58	7.12	6.50	6.17	5.81	5.51	5.23 / 8.41	
GHLC-32	9.62	9.62	8.12	7.54	7.11	6.56	6.21	5.85	5.51	5.15 / 8.39	
GHLC-33	9.98	9.98	8.42	7.70	7.17	6.57	6.23	5.86	5.54	5.37 / 8.51	
GHLC-34	9.79	9.77	8.20	7.65	7.16	6.58	6.25	5.88	5.49	5.14 / 8.47	
GHLC-35	9.93	9.90	8.27	7.68	7.18	6.62	6.27	5.88	5.50	5.22 / 8.51	
GHLC-36	10.39	10.20	8.79	7.92	7.36	6.63	6.34	5.90	5.58	5.50 / 8.75	
GHLC-37	10.37	10.35	8.60	7.86	7.28	6.64	6.27	5.90	5.55	5.42 / 8.71	
GHLC-38	10.61	10.29	9.08	8.04	7.37	6.72	6.32	5.92	5.60	5.70 / 8.92	
GHLC-39	10.49	10.20	8.78	7.97	7.40	6.77	6.33	5.94	5.58	5.63 / 8.80	
GHLC-40	11.03	10.69	9.27	8.14	7.45	6.84	6.40	5.95	5.64	5.88 / 8.99	
GHLC-41	10.51	10.30	8.68	7.92	7.33	6.66	6.31	5.97	5.58	5.55 / 8.70	
GHLC-42	10.56	10.47	9.11	8.10	7.40	6.76	6.34	5.98	5.66	5.81 / 9.02	
GHLC-43	10.83	10.33	9.45	8.30	7.59	6.98	6.43	6.01	5.71	6.06 / 9.20	
GHLC-44	11.08	10.68	9.91	8.70	7.81	7.02	6.53	6.04	5.79	6.42 / 9.51	
GHLC-45	11.30	10.86	9.83	8.52	7.66	7.06	6.43	6.06	5.73	6.23 / 9.31	
GHLC-46	11.21	10.93	9.94	8.51	7.64	7.17	6.51	6.05	5.75	6.30 / 9.35	
GHLC-47	11.25	11.06	9.88	8.54	7.64	7.18	6.54	6.07	5.72	6.28 / 9.31	
GHLC-48	10.90	10.58	9.45	8.20	7.58	7.07	6.47	6.06	5.62	5.87 / 8.92	
GHLC-49	10.99	10.77	9.51	8.24	7.62	7.07	6.53	6.08	5.60	5.82 / 8.84	
GHLC-50	11.65	11.44	9.94	8.57	7.71	7.21	6.55	6.09	5.79	6.24 / 9.41	
GHLC-51	11.49	10.97	9.67	8.35	7.62	7.13	6.51	6.09	5.63	5.93 / 8.97	
GHLC-52	11.25	10.73	9.29	8.23	7.61	7.05	6.50	6.10	5.59	5.77 / 8.74	
GHLC-53	11.07	10.86	9.43	8.33	7.59	7.13	6.50	6.11	5.64	5.88 / 8.98	
JHF-S1	11.79	11.78	10.71	9.29	7.84	6.83	6.14	5.40	5.07	6.83 / 9.50	
JHF-S2	11.71	11.71	10.58	9.31	7.91	6.87	6.18	5.39	5.09	6.84 / 9.35	
JHF-S3	11.70	11.43	10.60	9.32	7.94	6.90	6.22	5.41	5.11	6.86 / 9.34	
JHF-S4	11.49	11.46	10.20	9.05	7.62	6.59	6.13	5.47	5.29	6.59 / 9.02	
JHF-S5	11.42	11.35	10.07	8.85	7.41	6.55	6.05	5.48	5.36	6.35 / 8.93	
JHF-S6	11.42	11.35	10.13	8.92	7.50	6.57	6.10	5.48	5.34	6.37 / 8.95	
JHF-S7	11.31	11.30	10.02	8.88	7.43	6.56	6.10	5.47	5.35	6.28 / 8.85	

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-S8	10.89	10.89	9.45	8.48	7.17	6.49	6.02	5.63	5.58	5.78 / 8.33
JHF-S9	10.90	10.88	9.45	8.48	7.17	6.50	6.07	5.63	5.59	5.77 / 8.35
JHF-S10	10.41	10.17	9.00	8.14	7.35	6.74	6.19	5.89	5.55	5.47 / 7.91
JHF-S11	10.66	10.45	9.41	8.20	7.40	6.91	6.29	5.98	5.64	5.78 / 8.51
JHF-S12	10.81	10.41	9.56	8.21	7.49	6.98	6.40	6.06	5.67	5.87 / 8.77
JHF-S13	7.11	7.11	6.97	6.35	5.95	5.42	4.93	4.28	3.79	3.18 / 8.00
JHF-S14	7.14	7.14	7.01	6.38	5.97	5.42	4.97	4.26	3.81	3.01 / 8.09
JHF-S15	7.17	7.17	7.06	6.36	5.96	5.48	4.97	4.25	3.79	2.92 / 7.99
JHF-S16	7.54	7.43	7.38	6.58	6.14	5.80	5.18	4.32	3.97	3.41 / 8.07
JHF-S17	7.53	7.45	7.43	6.56	6.08	5.74	5.17	4.32	3.94	3.40 / 8.01
JHF-S18	7.57	7.48	7.43	6.76	6.37	5.81	5.21	4.32	3.95	3.28 / 7.98
GHLC-S1	11.41	11.15	9.98	8.94	7.72	6.97	6.07	5.05	4.78	6.27 / 9.66
GHLC-S2	11.38	11.08	9.90	8.73	7.68	6.75	5.92	5.05	4.72	6.35 / 9.36
GHLC-S3	11.59	11.53	10.33	9.20	7.81	6.95	6.02	5.05	4.76	6.35 / 9.36
GHLC-S4	11.24	11.24	10.33	9.29	7.69	6.71	6.04	5.20	4.89	6.55 / 9.61
GHLC-S5	11.25	11.25	10.39	9.27	7.72	6.72	6.06	5.15	4.90	6.63 / 9.58
GHLC-S6	11.79	11.79	10.62	9.31	7.79	6.79	6.20	5.28	4.99	6.78 / 9.74
GHLC-S7	11.75	11.75	10.61	9.29	7.80	6.82	6.18	5.28	4.99	6.82 / 9.62
GHLC-S8	11.71	11.71	10.57	9.30	7.79	6.82	6.17	5.26	4.95	6.86 / 9.59
GHLC-S9	11.66	11.66	10.55	9.30	7.84	6.85	6.16	5.25	4.93	6.86 / 9.49
GHLC-S10	11.62	11.62	10.54	9.33	7.87	6.91	6.19	5.27	4.94	6.85 / 9.53

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。