

PSJ 予測統計値
(平均値)

2011年 5月 2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, 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-1	13.26	12.76	11.22	9.97	8.93	8.19	7.58	6.97	6.65	7.43 / 10.77		
JHF-2	13.26	12.74	11.22	9.93	8.91	8.16	7.57	6.97	6.65	7.45 / 10.74		
JHF-3	13.30	12.77	11.27	9.98	8.94	8.20	7.59	6.98	6.67	7.50 / 10.85		
JHF-4	13.49	12.90	11.36	10.07	9.01	8.24	7.63	7.00	6.67	7.46 / 10.80		
JHF-5	13.78	13.25	11.60	10.25	9.17	8.37	7.75	7.05	6.71	7.61 / 11.22		
JHF-6	13.59	13.10	11.43	10.11	9.05	8.29	7.69	7.02	6.69	7.60 / 11.02		
JHF-7	13.02	12.49	10.96	9.71	8.76	8.07	7.52	6.95	6.66	7.56 / 10.54		
JHF-8	13.65	13.05	11.44	10.10	9.06	8.29	7.69	7.05	6.72	7.68 / 10.98		
JHF-9	13.19	12.71	11.02	9.79	8.83	8.15	7.59	7.01	6.71	7.68 / 10.62		
JHF-10	12.81	12.26	10.74	9.54	8.63	7.97	7.47	6.95	6.67	7.60 / 10.27		
JHF-11	13.19	12.67	11.07	9.77	8.84	8.13	7.59	7.02	6.72	7.66 / 10.73		
JHF-12	13.11	12.55	10.95	9.73	8.79	8.09	7.56	7.01	6.71	7.56 / 10.62		
JHF-13	13.02	12.45	10.89	9.67	8.74	8.05	7.54	7.01	6.72	7.59 / 10.71		
JHF-14	12.77	12.29	10.70	9.55	8.64	7.97	7.50	6.99	6.72	7.59 / 10.36		
JHF-15	13.71	13.15	11.51	10.16	9.11	8.33	7.74	7.11	6.80	7.68 / 11.32		
JHF-16	14.13	13.52	11.82	10.41	9.32	8.51	7.86	7.17	6.83	7.67 / 11.70		
JHF-17	13.84	13.27	11.58	10.21	9.19	8.44	7.82	7.17	6.85	7.88 / 11.50		
JHF-18	13.72	13.13	11.41	10.08	9.07	8.34	7.76	7.15	6.83	7.74 / 11.18		
JHF-19	13.13	12.57	10.88	9.68	8.76	8.09	7.59	7.07	6.79	7.73 / 10.43		
JHF-20	13.22	12.69	11.01	9.72	8.84	8.17	7.65	7.11	6.82	7.77 / 10.58		
JHF-21	13.60	13.01	11.25	9.95	8.99	8.29	7.74	7.17	6.87	7.76 / 10.92		
JHF-22	13.63	13.05	11.28	9.91	9.00	8.27	7.75	7.18	6.89	7.81 / 11.03		
JHF-23	14.15	13.53	11.69	10.31	9.26	8.45	7.90	7.27	6.95	7.82 / 11.51		
JHF-24	13.92	13.30	11.47	10.10	9.15	8.38	7.84	7.24	6.94	7.77 / 11.35		
JHF-25	13.91	13.30	11.47	10.12	9.14	8.40	7.86	7.26	6.96	7.76 / 11.27		
JHF-26	14.19	13.57	11.62	10.22	9.25	8.49	7.93	7.30	6.98	7.79 / 11.27		
JHF-27	13.93	13.36	11.46	10.08	9.14	8.42	7.88	7.29	6.99	7.78 / 11.08		
JHF-28	13.36	12.74	10.94	9.70	8.84	8.21	7.73	7.22	6.94	7.77 / 10.48		
JHF-29	13.25	12.62	10.83	9.61	8.80	8.17	7.71	7.22	6.95	7.77 / 10.29		
JHF-30	12.97	12.39	10.60	9.45	8.69	8.11	7.67	7.21	6.95	7.76 / 10.04		
JHF-31	12.83	12.30	10.51	9.39	8.64	8.07	7.67	7.22	6.96	7.83 / 9.85		
JHF-32	13.00	12.48	10.70	9.51	8.76	8.16	7.74	7.26	7.00	7.88 / 10.16		
JHF-33	12.82	12.24	10.50	9.38	8.65	8.09	7.70	7.25	7.00	7.87 / 9.89		
JHF-34	12.87	12.30	10.56	9.43	8.70	8.12	7.74	7.29	7.04	7.92 / 10.06		
JHF-35	11.62	11.06	9.58	8.76	8.20	7.79	7.50	7.13	6.93	7.41 / 9.03		
JHF-36	11.37	10.86	9.42	8.60	8.14	7.76	7.48	7.14	6.93	7.32 / 8.93		
JHF-37	11.47	10.89	9.40	8.64	8.16	7.78	7.50	7.15	6.94	7.28 / 9.03		
JHF-38	11.27	10.71	9.25	8.56	8.10	7.74	7.49	7.15	6.95	7.14 / 8.96		
JHF-39	10.93	10.39	9.11	8.43	8.04	7.72	7.48	7.16	6.97	7.07 / 8.84		
JHF-40	10.61	10.11	8.96	8.32	7.98	7.71	7.46	7.16	6.96	7.01 / 8.72		
JHF-41	10.43	9.89	8.82	8.23	7.91	7.63	7.43	7.14	6.96	6.92 / 8.62		
JHF-42	10.04	9.52	8.66	8.15	7.84	7.60	7.41	7.14	6.97	6.87 / 8.56		
JHF-43	10.23	9.68	8.73	8.20	7.90	7.64	7.45	7.17	7.00	6.90 / 8.61		
JHF-44	10.29	9.75	8.78	8.22	7.91	7.67	7.47	7.20	7.03	6.96 / 8.62		
JHF-45	10.79	10.17	9.05	8.46	8.06	7.77	7.56	7.26	7.08	7.09 / 8.83		
JHF-46	10.86	10.24	9.09	8.47	8.11	7.80	7.59	7.29	7.10	7.18 / 8.89		
JHF-47	11.14	10.52	9.20	8.57	8.16	7.84	7.61	7.30	7.11	7.20 / 9.01		
JHF-48	11.11	10.51	9.15	8.55	8.16	7.84	7.61	7.31	7.10	7.20 / 9.00		
GHLC-1	11.75	11.36	10.71	9.65	8.34	7.22	6.33	5.20	4.72	4.13 / 10.39		
GHLC-2	12.04	11.63	10.94	9.77	8.40	7.28	6.38	5.24	4.76	4.36 / 10.26		
GHLC-3	12.04	11.50	10.62	9.44	8.12	7.00	6.21	5.25	4.80	4.91 / 10.00		

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・ヒュー・イス、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-4	12.21	11.63	10.78	9.44	8.10	7.03	6.27	5.32	4.86	5.41 / 10.78		
GHLC-5	12.44	11.93	11.03	9.67	8.26	7.19	6.42	5.45	4.99	5.38 / 11.03		
GHLC-6	12.47	11.93	10.95	9.58	8.24	7.17	6.43	5.50	5.07	5.84 / 10.37		
GHLC-7	12.35	11.90	10.91	9.50	8.12	7.07	6.35	5.44	5.01	5.77 / 9.93		
GHLC-8	12.33	11.85	10.82	9.43	8.08	7.03	6.34	5.46	5.04	5.96 / 9.62		
GHLC-9	12.25	11.77	10.72	9.32	7.94	6.97	6.28	5.44	5.05	5.92 / 9.43		
GHLC-10	12.16	11.68	10.56	9.12	7.80	6.87	6.22	5.42	5.05	6.04 / 9.08		
GHLC-11	12.08	11.54	10.43	8.93	7.65	6.80	6.18	5.44	5.09	5.92 / 9.36		
GHLC-12	11.85	11.41	10.17	8.68	7.43	6.68	6.10	5.42	5.11	5.65 / 8.78		
GHLC-13	11.95	11.52	10.25	8.78	7.52	6.73	6.14	5.44	5.12	5.57 / 9.17		
GHLC-14	12.01	11.57	10.35	8.91	7.61	6.79	6.18	5.46	5.12	5.73 / 8.96		
GHLC-15	12.01	11.52	10.27	8.86	7.55	6.75	6.15	5.45	5.13	5.69 / 8.94		
GHLC-16	12.04	11.58	10.33	8.79	7.56	6.76	6.17	5.47	5.15	5.57 / 9.00		
GHLC-17	11.94	11.48	10.26	8.79	7.54	6.75	6.15	5.48	5.15	5.65 / 8.81		
GHLC-18	11.96	11.47	10.18	8.75	7.54	6.74	6.16	5.48	5.17	6.20 / 8.65		
GHLC-19	11.86	11.41	10.12	8.65	7.48	6.69	6.13	5.47	5.16	6.31 / 8.65		
GHLC-20	12.01	11.54	10.21	8.72	7.61	6.80	6.22	5.55	5.24	6.74 / 8.85		
GHLC-21	11.99	11.56	10.12	8.71	7.60	6.79	6.23	5.57	5.27	6.75 / 8.69		
GHLC-22	12.09	11.58	10.21	8.73	7.64	6.79	6.23	5.56	5.26	6.74 / 8.96		
GHLC-23	12.13	11.62	10.25	8.82	7.67	6.85	6.26	5.60	5.29	6.80 / 8.88		
GHLC-24	12.12	11.62	10.25	8.74	7.67	6.88	6.29	5.64	5.34	6.83 / 8.88		
GHLC-25	11.96	11.50	10.03	8.69	7.60	6.86	6.28	5.64	5.34	6.67 / 8.79		
GHLC-26	11.89	11.42	9.95	8.54	7.50	6.76	6.22	5.60	5.30	6.65 / 8.46		
GHLC-27	11.16	10.67	9.29	8.20	7.28	6.63	6.14	5.62	5.35	6.60 / 8.58		
GHLC-28	11.73	11.25	9.80	8.40	7.45	6.73	6.21	5.62	5.34	6.65 / 8.62		
GHLC-29	11.15	10.66	9.30	8.19	7.27	6.61	6.14	5.63	5.36	6.54 / 8.68		
GHLC-30	11.02	10.55	9.17	8.15	7.24	6.59	6.13	5.64	5.37	6.40 / 8.85		
GHLC-31	10.88	10.43	9.07	8.03	7.16	6.54	6.10	5.62	5.36	6.41 / 8.66		
GHLC-32	10.75	10.35	8.98	7.95	7.10	6.52	6.10	5.64	5.38	6.26 / 8.60		
GHLC-33	11.00	10.52	9.22	8.06	7.22	6.60	6.15	5.65	5.39	6.53 / 8.74		
GHLC-34	10.88	10.42	9.07	8.01	7.17	6.54	6.13	5.66	5.40	6.45 / 8.73		
GHLC-35	10.97	10.52	9.16	8.05	7.22	6.57	6.15	5.66	5.41	6.50 / 8.77		
GHLC-36	11.40	10.89	9.45	8.33	7.42	6.72	6.24	5.71	5.43	6.60 / 9.03		
GHLC-37	11.31	10.81	9.39	8.27	7.38	6.70	6.23	5.70	5.43	6.55 / 8.98		
GHLC-38	11.68	11.19	9.71	8.47	7.53	6.83	6.30	5.75	5.46	6.67 / 9.23		
GHLC-39	11.48	11.02	9.57	8.42	7.47	6.78	6.27	5.74	5.46	6.54 / 9.11		
GHLC-40	11.90	11.39	9.87	8.60	7.64	6.90	6.35	5.78	5.47	6.59 / 9.30		
GHLC-41	11.58	11.02	9.55	8.40	7.49	6.81	6.29	5.75	5.47	6.59 / 9.13		
GHLC-42	11.86	11.32	9.86	8.61	7.63	6.89	6.35	5.78	5.48	6.52 / 9.27		
GHLC-43	12.15	11.63	10.07	8.79	7.78	7.01	6.44	5.82	5.51	6.67 / 9.47		
GHLC-44	12.66	12.10	10.52	9.15	8.06	7.21	6.57	5.89	5.56	6.74 / 9.81		
GHLC-45	12.47	11.91	10.39	8.99	7.94	7.13	6.52	5.86	5.53	6.61 / 9.60		
GHLC-46	12.57	12.05	10.45	9.05	8.00	7.19	6.55	5.88	5.54	6.68 / 9.65		
GHLC-47	12.65	12.12	10.47	9.08	8.00	7.20	6.58	5.89	5.55	6.77 / 9.61		
GHLC-48	12.15	11.58	10.02	8.69	7.72	7.00	6.44	5.82	5.51	6.67 / 9.19		
GHLC-49	12.17	11.62	10.01	8.74	7.73	7.01	6.45	5.83	5.52	6.77 / 9.17		
GHLC-50	12.70	12.16	10.52	9.10	8.03	7.23	6.61	5.90	5.57	6.63 / 9.53		
GHLC-51	12.39	11.79	10.21	8.82	7.82	7.09	6.50	5.86	5.54	6.72 / 9.21		
GHLC-52	12.12	11.57	9.95	8.71	7.70	6.99	6.42	5.83	5.53	6.67 / 9.03		
GHLC-53	12.26	11.74	10.09	8.76	7.79	7.06	6.47	5.85	5.55	6.67 / 9.17		
JHF-S1	12.00	11.53	10.52	9.23	8.05	7.07	6.37	5.46	5.03	6.71 / 9.57		
JHF-S2	11.97	11.49	10.44	9.24	8.03	7.05	6.35	5.46	5.02	6.72 / 9.40		
JHF-S3	11.96	11.52	10.43	9.23	8.04	7.07	6.37	5.46	5.03	6.77 / 9.40		
JHF-S4	11.94	11.45	10.35	9.02	7.83	6.94	6.28	5.48	5.09	6.75 / 9.14		
JHF-S5	11.82	11.38	10.23	8.90	7.66	6.83	6.21	5.46	5.12	6.55 / 9.03		

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・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			
JHF-S6	11.93	11.41	10.27	8.95	7.72	6.86	6.24	5.47	5.12	6.59 / 9.13		
JHF-S7	11.84	11.40	10.19	8.89	7.67	6.84	6.22	5.47	5.12	6.57 / 9.02		
JHF-S8	11.56	11.11	9.86	8.48	7.35	6.62	6.11	5.46	5.17	6.24 / 8.44		
JHF-S9	11.60	11.10	9.87	8.48	7.36	6.64	6.13	5.46	5.18	6.21 / 8.57		
JHF-S10	11.44	10.96	9.60	8.21	7.31	6.64	6.14	5.55	5.29	6.14 / 8.09		
JHF-S11	11.89	11.40	10.00	8.56	7.56	6.82	6.29	5.68	5.39	6.63 / 8.72		
JHF-S12	12.08	11.59	10.09	8.68	7.68	6.93	6.37	5.75	5.47	6.72 / 9.01		
JHF-S13	8.04	7.83	7.29	6.58	5.89	5.34	4.89	4.33	4.01	3.18 / 8.82		
JHF-S14	8.07	7.86	7.29	6.56	5.89	5.34	4.90	4.35	4.01	2.99 / 8.92		
JHF-S15	8.00	7.84	7.32	6.58	5.89	5.34	4.90	4.34	4.01	2.92 / 8.83		
JHF-S16	8.44	8.18	7.66	6.88	6.15	5.55	5.09	4.44	4.10	3.49 / 8.85		
JHF-S17	8.37	8.20	7.63	6.90	6.15	5.54	5.07	4.41	4.11	3.37 / 8.77		
JHF-S18	8.39	8.21	7.63	6.90	6.16	5.55	5.08	4.43	4.10	3.28 / 8.76		
GHLC-S1	11.66	11.24	10.37	9.31	8.16	7.19	6.34	5.26	4.79	6.04 / 10.08		
GHLC-S2	11.66	11.22	10.32	9.22	8.12	7.15	6.31	5.26	4.80	6.12 / 10.08		
GHLC-S3	11.74	11.22	10.37	9.31	8.16	7.18	6.33	5.28	4.80	6.12 / 10.16		
GHLC-S4	11.86	11.35	10.39	9.26	8.06	7.04	6.31	5.35	4.90	6.35 / 9.88		
GHLC-S5	11.84	11.32	10.35	9.20	8.04	7.03	6.31	5.35	4.89	6.43 / 9.86		
GHLC-S6	12.04	11.49	10.53	9.34	8.10	7.10	6.38	5.42	4.96	6.63 / 9.80		
GHLC-S7	11.95	11.45	10.47	9.26	8.10	7.09	6.37	5.41	4.95	6.66 / 9.78		
GHLC-S8	11.95	11.42	10.43	9.29	8.07	7.07	6.35	5.41	4.95	6.70 / 9.68		
GHLC-S9	11.95	11.43	10.47	9.30	8.09	7.08	6.36	5.41	4.96	6.70 / 9.68		
GHLC-S10	11.91	11.45	10.45	9.27	8.08	7.08	6.36	5.42	4.96	6.78 / 9.68		

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。