

PSJ 予測統計値  
(中央値)

2011年 10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, 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, メリル・リンチ・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	13.18	13.04	11.84	10.87	9.39	8.26	7.64	7.33	7.00	7.91 / 11.13		
JHF-2	13.01	12.87	11.81	10.74	9.33	8.25	7.64	7.34	6.97	7.88 / 11.03		
JHF-3	13.05	12.89	11.88	10.77	9.41	8.30	7.70	7.33	7.00	7.95 / 11.08		
JHF-4	13.39	13.24	12.02	11.02	9.48	8.34	7.68	7.34	7.06	7.95 / 11.18		
JHF-5	14.02	13.84	12.57	11.20	9.76	8.48	7.84	7.37	7.22	7.95 / 11.47		
JHF-6	13.92	13.74	12.36	11.02	9.54	8.37	7.77	7.34	7.22	7.99 / 11.22		
JHF-7	12.94	12.78	11.58	10.62	9.06	8.18	7.65	7.35	6.99	7.87 / 10.59		
JHF-8	13.74	13.57	12.32	10.99	9.52	8.36	7.77	7.36	7.19	8.04 / 11.05		
JHF-9	13.10	12.88	11.86	10.76	9.20	8.24	7.71	7.31	7.01	7.92 / 10.65		
JHF-10	12.77	12.55	11.34	10.47	8.86	8.11	7.70	7.32	6.98	7.79 / 10.25		
JHF-11	13.01	12.85	11.74	10.73	9.16	8.23	7.73	7.36	7.04	7.95 / 10.54		
JHF-12	13.03	12.86	11.63	10.61	9.07	8.16	7.68	7.32	7.06	7.93 / 10.43		
JHF-13	12.86	12.69	11.40	10.57	9.01	8.14	7.69	7.35	7.02	7.94 / 10.32		
JHF-14	12.61	12.45	11.15	10.37	8.83	8.06	7.70	7.37	7.03	7.86 / 10.10		
JHF-15	13.74	13.54	12.37	11.02	9.61	8.43	7.82	7.35	7.29	8.19 / 10.88		
JHF-16	14.37	14.07	12.64	11.23	9.78	8.61	7.89	7.34	7.32	8.19 / 11.65		
JHF-17	13.83	13.63	12.55	11.14	9.72	8.50	7.92	7.42	7.40	8.27 / 10.98		
JHF-18	13.89	13.55	12.20	10.90	9.47	8.41	7.81	7.38	7.37	8.23 / 11.19		
JHF-19	12.74	12.69	11.41	10.49	9.14	8.22	7.80	7.42	7.09	8.04 / 10.14		
JHF-20	12.81	12.74	11.55	10.59	9.20	8.32	7.83	7.45	7.17	8.10 / 10.18		
JHF-21	13.29	13.09	11.99	10.78	9.38	8.40	7.87	7.47	7.31	8.21 / 10.43		
JHF-22	13.11	12.98	11.81	10.73	9.36	8.36	7.92	7.50	7.25	8.22 / 10.26		
JHF-23	13.71	13.49	12.37	11.00	9.69	8.55	7.98	7.50	7.41	8.35 / 10.85		
JHF-24	13.63	13.40	12.30	10.89	9.49	8.46	7.95	7.52	7.43	8.29 / 10.75		
JHF-25	14.00	13.51	12.24	10.75	9.43	8.39	7.94	7.52	7.42	8.25 / 11.13		
JHF-26	13.67	13.30	12.37	10.87	9.56	8.49	7.96	7.53	7.40	8.31 / 11.18		
JHF-27	13.28	13.01	12.07	10.72	9.41	8.46	7.94	7.52	7.41	8.29 / 10.99		
JHF-28	13.27	12.68	11.35	10.36	9.00	8.27	7.85	7.50	7.29	8.19 / 10.33		
JHF-29	13.12	12.48	11.23	10.25	8.96	8.23	7.85	7.48	7.25	8.17 / 10.23		
JHF-30	12.90	12.32	11.03	9.99	8.80	8.17	7.83	7.49	7.16	8.10 / 10.05		
JHF-31	12.56	12.34	10.92	9.80	8.69	8.16	7.80	7.46	7.13	8.06 / 9.93		
JHF-32	12.88	12.52	11.14	10.05	8.78	8.28	7.87	7.51	7.19	8.17 / 10.17		
JHF-33	12.70	12.21	10.92	9.79	8.71	8.23	7.85	7.43	7.16	8.09 / 9.95		
JHF-34	12.68	12.29	10.97	9.79	8.73	8.25	7.92	7.50	7.23	8.15 / 10.07		
JHF-35	11.57	11.33	10.10	8.87	8.30	7.96	7.67	7.32	7.15	7.81 / 9.24		
JHF-36	11.29	11.14	9.88	8.68	8.23	7.82	7.64	7.32	7.14	7.68 / 9.18		
JHF-37	11.35	11.14	9.93	8.70	8.26	7.85	7.63	7.32	7.14	7.61 / 9.21		
JHF-38	11.08	10.91	9.69	8.51	8.10	7.81	7.64	7.32	7.13	7.41 / 9.13		
JHF-39	10.69	10.59	9.38	8.41	8.07	7.75	7.63	7.32	7.12	7.24 / 9.02		
JHF-40	10.33	10.28	9.11	8.30	8.05	7.83	7.63	7.31	7.12	7.08 / 8.92		
JHF-41	10.12	10.05	8.88	8.21	8.04	7.67	7.61	7.30	7.11	6.95 / 8.82		
JHF-42	9.75	9.68	8.59	8.14	8.01	7.68	7.57	7.28	7.15	6.87 / 8.71		
JHF-43	9.97	9.84	8.66	8.19	8.05	7.67	7.59	7.30	7.17	6.91 / 8.81		
JHF-44	9.96	9.85	8.70	8.21	7.98	7.72	7.63	7.36	7.21	6.94 / 8.88		
JHF-45	10.42	10.39	9.09	8.40	8.14	7.78	7.69	7.43	7.25	7.13 / 9.16		
JHF-46	10.50	10.49	9.13	8.48	8.17	7.83	7.73	7.49	7.29	7.20 / 9.27		
JHF-47	10.84	10.76	9.38	8.62	8.24	7.89	7.77	7.54	7.33	7.26 / 9.40		
JHF-48	10.82	10.80	9.35	8.64	8.27	7.93	7.79	7.55	7.34	7.28 / 9.41		
JHF-49	11.03	10.97	9.49	8.68	8.31	8.01	7.79	7.53	7.32	7.33 / 9.49		
JHF-50	11.13	11.06	9.54	8.71	8.32	8.07	7.84	7.52	7.34	7.35 / 9.49		
JHF-51	10.76	10.75	9.27	8.63	8.26	7.93	7.81	7.54	7.38	7.27 / 9.33		

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		
JHF-52	10.54	10.52	9.05	8.45	8.21	7.90	7.77	7.52	7.35	7.21 / 9.20	
JHF-53	10.50	10.48	9.05	8.43	8.22	7.91	7.80	7.53	7.39	7.19 / 9.18	
GHLC-1	12.43	11.88	10.97	9.99	8.99	7.90	6.91	5.62	5.11	6.56 / 12.79	
GHLC-2	12.40	12.06	11.11	10.24	9.33	8.19	6.85	5.67	5.13	6.82 / 13.05	
GHLC-3	12.45	12.45	11.84	10.72	9.39	8.58	7.27	5.79	5.17	6.91 / 12.96	
GHLC-4	13.06	13.06	11.90	10.77	9.44	8.29	7.22	5.61	5.21	6.96 / 12.79	
GHLC-5	12.75	12.75	11.79	10.55	9.12	7.54	6.82	5.76	5.25	7.34 / 12.84	
GHLC-6	12.80	12.79	11.99	10.30	9.28	7.81	6.77	5.80	5.09	7.09 / 12.15	
GHLC-7	13.10	12.77	12.16	10.54	9.15	7.78	6.71	5.76	5.08	7.12 / 13.06	
GHLC-8	13.04	12.86	11.97	10.43	9.33	7.74	6.76	5.71	5.07	7.18 / 12.05	
GHLC-9	12.94	12.74	11.48	10.24	9.03	7.49	6.63	5.69	5.07	7.00 / 11.53	
GHLC-10	12.66	12.58	11.54	10.32	8.91	7.39	6.72	5.63	5.12	6.78 / 10.42	
GHLC-11	12.12	12.12	10.77	9.99	8.53	7.20	6.62	5.52	5.21	6.54 / 9.79	
GHLC-12	12.11	12.11	10.55	9.88	8.33	7.18	6.59	5.49	5.32	6.53 / 9.38	
GHLC-13	12.19	11.96	10.86	9.87	8.36	7.24	6.47	5.57	5.27	6.67 / 10.19	
GHLC-14	12.31	11.97	10.56	9.89	8.50	7.29	6.61	5.55	5.30	6.66 / 9.97	
GHLC-15	12.26	11.96	10.55	9.83	8.37	7.23	6.61	5.55	5.37	6.59 / 9.95	
GHLC-16	12.32	12.29	10.63	9.95	8.35	7.22	6.48	5.54	5.33	6.62 / 10.00	
GHLC-17	12.26	12.09	10.53	9.98	8.42	7.22	6.46	5.55	5.37	6.62 / 9.79	
GHLC-18	12.15	11.77	10.30	9.22	7.71	6.82	6.40	5.54	5.26	6.43 / 9.59	
GHLC-19	12.05	12.05	10.24	9.52	7.64	6.80	6.37	5.51	5.32	6.51 / 9.39	
GHLC-20	12.22	11.91	10.16	9.32	7.65	6.85	6.39	5.61	5.41	6.55 / 9.55	
GHLC-21	12.34	12.22	10.33	9.39	7.65	6.87	6.38	5.66	5.43	6.63 / 9.64	
GHLC-22	12.60	12.01	10.48	9.30	7.76	6.86	6.30	5.62	5.40	6.55 / 9.88	
GHLC-23	12.46	12.27	10.50	9.30	7.84	6.88	6.32	5.68	5.45	6.63 / 9.84	
GHLC-24	12.29	11.96	10.45	9.32	7.83	6.91	6.29	5.72	5.52	6.70 / 9.81	
GHLC-25	12.30	11.92	10.26	9.04	7.77	6.88	6.33	5.75	5.45	6.72 / 9.66	
GHLC-26	12.26	12.00	10.10	9.15	7.42	6.82	6.25	5.68	5.51	6.56 / 9.36	
GHLC-27	11.24	11.15	9.47	8.16	7.25	6.70	6.19	5.75	5.46	6.26 / 8.72	
GHLC-28	11.99	11.63	9.92	8.75	7.53	6.85	6.30	5.80	5.46	6.49 / 9.28	
GHLC-29	11.30	11.09	9.52	8.10	7.24	6.63	6.14	5.76	5.51	6.37 / 8.75	
GHLC-30	11.31	10.80	9.46	8.09	7.26	6.58	6.08	5.75	5.51	6.48 / 8.92	
GHLC-31	11.03	10.70	9.28	7.92	7.18	6.62	6.17	5.75	5.53	6.28 / 8.69	
GHLC-32	10.82	10.71	9.15	7.88	7.10	6.70	6.20	5.80	5.55	6.17 / 8.61	
GHLC-33	11.09	10.99	9.35	8.04	7.24	6.70	6.24	5.84	5.59	6.29 / 8.82	
GHLC-34	10.93	10.81	9.22	7.98	7.19	6.70	6.25	5.81	5.61	6.23 / 8.78	
GHLC-35	11.13	10.69	9.33	8.01	7.21	6.70	6.23	5.84	5.61	6.35 / 8.91	
GHLC-36	11.76	11.07	9.85	8.34	7.40	6.74	6.20	5.85	5.61	6.77 / 9.21	
GHLC-37	11.46	10.91	9.69	8.30	7.38	6.73	6.23	5.84	5.60	6.77 / 9.24	
GHLC-38	11.60	11.53	10.16	8.57	7.52	6.85	6.34	5.90	5.62	6.99 / 9.53	
GHLC-39	11.82	11.11	9.79	8.49	7.48	6.78	6.32	5.89	5.62	6.94 / 9.42	
GHLC-40	11.97	11.36	10.37	8.72	7.57	6.82	6.33	5.93	5.66	7.04 / 9.66	
GHLC-41	11.40	11.22	9.82	8.52	7.51	6.85	6.43	5.97	5.68	7.03 / 9.51	
GHLC-42	11.50	11.48	10.02	8.77	7.70	6.93	6.46	5.95	5.69	6.98 / 9.76	
GHLC-43	11.78	11.58	10.36	9.01	7.84	7.02	6.49	5.94	5.71	7.16 / 10.05	
GHLC-44	12.22	11.95	10.69	9.22	8.15	7.21	6.51	6.07	5.71	7.17 / 10.43	
GHLC-45	12.00	11.86	10.70	9.50	8.15	7.16	6.49	6.02	5.70	7.16 / 10.37	
GHLC-46	12.03	11.72	10.75	9.22	8.16	7.23	6.65	6.07	5.73	7.04 / 10.55	
GHLC-47	12.06	11.87	10.69	9.17	8.15	7.27	6.74	6.15	5.74	7.08 / 10.59	
GHLC-48	11.84	11.47	10.11	9.04	7.83	7.07	6.68	6.01	5.79	7.09 / 9.88	
GHLC-49	11.79	11.54	9.98	8.98	7.83	7.06	6.71	6.02	5.81	7.18 / 9.85	
GHLC-50	12.16	11.81	10.63	9.30	8.18	7.20	6.69	6.17	5.76	7.12 / 10.39	
GHLC-51	11.77	11.70	10.15	9.03	8.00	7.13	6.74	6.15	5.79	7.15 / 9.99	
GHLC-52	11.93	11.59	10.05	8.82	7.88	7.03	6.73	6.11	5.82	7.10 / 9.88	
GHLC-53	11.89	11.46	10.12	8.97	7.92	7.06	6.74	6.17	5.82	7.13 / 10.06	

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-S1	12.11	12.11	10.91	10.04	8.61	7.01	6.41	5.48	5.12	6.66 / 10.41	
JHF-S2	12.02	12.02	10.84	9.96	8.59	7.07	6.40	5.52	5.13	6.74 / 10.33	
JHF-S3	12.07	12.07	10.79	9.97	8.68	7.13	6.43	5.55	5.14	6.78 / 10.28	
JHF-S4	12.04	11.96	10.68	9.62	8.12	6.94	6.31	5.63	5.21	6.56 / 9.88	
JHF-S5	11.91	11.84	10.50	9.40	7.89	6.79	6.27	5.56	5.29	6.47 / 9.69	
JHF-S6	12.13	12.02	10.70	9.48	8.04	6.83	6.28	5.58	5.24	6.49 / 9.86	
JHF-S7	12.03	11.94	10.63	9.48	7.95	6.82	6.25	5.56	5.27	6.51 / 9.74	
JHF-S8	11.29	11.29	9.90	8.95	7.60	6.65	6.28	5.61	5.53	6.26 / 9.43	
JHF-S9	11.28	11.28	9.93	8.90	7.58	6.63	6.30	5.64	5.51	6.27 / 9.44	
JHF-S10	11.15	11.12	9.59	8.70	7.44	6.81	6.32	5.83	5.70	6.36 / 9.42	
JHF-S11	12.37	11.72	10.11	8.94	7.50	6.94	6.38	5.92	5.66	6.82 / 9.38	
JHF-S12	12.50	11.88	10.51	9.06	7.63	7.01	6.45	5.94	5.69	7.18 / 9.45	
JHF-S13	7.66	7.66	7.58	6.88	6.28	5.88	5.27	4.59	4.19	3.15 / 9.77	
JHF-S14	7.71	7.71	7.65	6.92	6.30	5.87	5.23	4.56	4.17	3.02 / 9.82	
JHF-S15	7.75	7.75	7.65	6.97	6.27	5.91	5.28	4.61	4.24	2.92 / 9.72	
JHF-S16	7.92	7.92	7.80	7.11	6.55	5.91	5.38	4.72	4.34	3.46 / 9.80	
JHF-S17	7.98	7.98	7.82	7.11	6.56	5.87	5.37	4.74	4.32	3.40 / 9.63	
JHF-S18	7.96	7.96	7.83	7.11	6.60	5.94	5.35	4.70	4.34	3.32 / 9.62	
GHLC-S1	11.65	11.65	10.53	9.39	8.46	7.89	7.18	5.57	4.93	6.06 / 11.49	
GHLC-S2	11.56	11.56	10.53	9.40	8.40	7.84	7.19	5.52	4.89	6.07 / 11.49	
GHLC-S3	11.63	11.63	10.65	9.80	8.67	7.99	7.22	5.55	4.89	6.20 / 11.59	
GHLC-S4	12.18	12.18	11.06	10.20	8.88	8.10	7.42	5.59	5.05	6.43 / 11.59	
GHLC-S5	11.52	11.52	10.10	9.28	8.49	7.93	7.25	5.27	5.03	6.08 / 11.50	
GHLC-S6	11.54	11.48	10.24	9.40	8.59	7.54	6.47	5.34	5.08	6.08 / 10.69	
GHLC-S7	11.55	11.48	10.24	9.47	8.61	7.60	6.48	5.34	5.07	6.09 / 10.71	
GHLC-S8	11.44	11.41	10.14	9.49	8.59	7.55	6.50	5.31	5.09	6.37 / 10.54	
GHLC-S9	11.64	11.58	10.30	9.54	8.59	7.64	6.50	5.29	5.09	6.38 / 10.55	
GHLC-S10	11.48	11.47	10.18	9.51	8.54	7.60	6.52	5.32	5.11	6.43 / 10.69	

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。