

PSJ 予測統計値  
(平均値)

2011年 11月 1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	13.34	12.92	11.73	10.34	9.24	8.40	7.77	7.07	6.72	7.84 / 11.15		
JHF-2	13.37	12.94	11.65	10.34	9.21	8.39	7.75	7.06	6.71	7.88 / 11.10		
JHF-3	13.37	12.98	11.73	10.41	9.25	8.41	7.78	7.07	6.72	7.88 / 11.14		
JHF-4	13.54	13.12	11.87	10.45	9.33	8.47	7.82	7.09	6.74	7.88 / 11.20		
JHF-5	13.94	13.41	12.19	10.77	9.54	8.63	7.95	7.17	6.78	7.91 / 11.36		
JHF-6	13.75	13.32	12.03	10.60	9.42	8.54	7.90	7.14	6.77	7.95 / 11.14		
JHF-7	13.17	12.72	11.46	10.19	9.08	8.30	7.71	7.05	6.72	7.86 / 10.68		
JHF-8	13.73	13.23	11.96	10.53	9.37	8.51	7.85	7.13	6.77	8.01 / 11.01		
JHF-9	13.35	12.85	11.61	10.19	9.14	8.36	7.76	7.10	6.77	7.92 / 10.71		
JHF-10	12.95	12.46	11.23	9.93	8.92	8.20	7.64	7.05	6.73	7.78 / 10.31		
JHF-11	13.34	12.89	11.58	10.24	9.14	8.36	7.75	7.10	6.77	7.95 / 10.61		
JHF-12	13.21	12.79	11.50	10.14	9.08	8.31	7.72	7.09	6.76	7.96 / 10.45		
JHF-13	13.13	12.67	11.38	10.05	9.01	8.26	7.69	7.07	6.76	7.92 / 10.40		
JHF-14	12.85	12.44	11.13	9.86	8.88	8.16	7.64	7.05	6.75	7.86 / 10.16		
JHF-15	13.85	13.38	12.07	10.58	9.43	8.56	7.89	7.20	6.84	8.14 / 10.91		
JHF-16	14.21	13.74	12.41	10.86	9.66	8.73	8.04	7.27	6.88	8.11 / 11.42		
JHF-17	13.96	13.50	12.16	10.70	9.52	8.65	8.00	7.27	6.91	8.19 / 10.90		
JHF-18	13.79	13.34	11.96	10.49	9.40	8.57	7.93	7.25	6.89	8.16 / 11.04		
JHF-19	13.23	12.79	11.41	10.09	9.05	8.32	7.76	7.15	6.84	8.04 / 10.19		
JHF-20	13.31	12.85	11.50	10.16	9.11	8.37	7.80	7.19	6.87	8.07 / 10.23		
JHF-21	13.67	13.17	11.76	10.33	9.27	8.48	7.88	7.24	6.90	8.19 / 10.35		
JHF-22	13.64	13.18	11.77	10.35	9.27	8.46	7.88	7.25	6.92	8.22 / 10.32		
JHF-23	14.16	13.71	12.20	10.72	9.56	8.66	8.02	7.33	6.97	8.27 / 10.89		
JHF-24	13.98	13.52	11.99	10.58	9.42	8.57	7.96	7.30	6.96	8.22 / 10.67		
JHF-25	13.99	13.50	11.99	10.51	9.39	8.55	7.96	7.30	6.97	8.20 / 10.69		
JHF-26	14.18	13.70	12.20	10.64	9.52	8.67	8.03	7.34	6.99	8.22 / 10.98		
JHF-27	13.98	13.47	11.97	10.49	9.40	8.59	7.99	7.34	6.99	8.21 / 10.76		
JHF-28	13.48	12.96	11.45	10.10	9.08	8.40	7.86	7.27	6.97	8.17 / 10.13		
JHF-29	13.32	12.80	11.27	9.99	9.01	8.34	7.83	7.28	6.97	8.14 / 10.06		
JHF-30	13.04	12.52	11.05	9.77	8.89	8.26	7.78	7.25	6.96	8.11 / 9.90		
JHF-31	12.89	12.47	10.98	9.70	8.81	8.21	7.76	7.24	6.96	8.05 / 9.76		
JHF-32	13.09	12.65	11.13	9.84	8.94	8.32	7.84	7.30	7.01	8.15 / 10.00		
JHF-33	12.88	12.38	10.91	9.68	8.81	8.23	7.78	7.27	7.00	8.07 / 9.81		
JHF-34	12.92	12.47	10.93	9.70	8.85	8.26	7.82	7.31	7.03	8.13 / 9.89		
JHF-35	11.65	11.17	9.85	8.88	8.31	7.89	7.54	7.14	6.91	7.71 / 9.14		
JHF-36	11.46	11.01	9.61	8.73	8.23	7.83	7.51	7.12	6.89	7.58 / 9.04		
JHF-37	11.51	11.05	9.67	8.78	8.24	7.85	7.52	7.13	6.91	7.52 / 9.07		
JHF-38	11.30	10.84	9.45	8.64	8.17	7.81	7.49	7.12	6.91	7.32 / 9.02		
JHF-39	10.95	10.50	9.28	8.54	8.10	7.76	7.47	7.12	6.92	7.19 / 8.90		
JHF-40	10.64	10.18	9.04	8.37	8.01	7.74	7.45	7.10	6.91	7.04 / 8.78		
JHF-41	10.41	9.95	8.87	8.29	7.96	7.65	7.40	7.10	6.92	6.91 / 8.68		
JHF-42	10.13	9.61	8.68	8.17	7.86	7.56	7.36	7.07	6.90	6.83 / 8.57		
JHF-43	10.23	9.77	8.80	8.26	7.93	7.63	7.40	7.11	6.93	6.87 / 8.67		
JHF-44	10.29	9.77	8.83	8.27	7.95	7.65	7.43	7.14	6.96	6.91 / 8.73		
JHF-45	10.82	10.32	9.14	8.45	8.11	7.77	7.53	7.20	7.01	7.09 / 9.01		
JHF-46	10.88	10.42	9.17	8.52	8.16	7.84	7.58	7.25	7.05	7.15 / 9.11		
JHF-47	11.18	10.72	9.39	8.66	8.24	7.90	7.63	7.28	7.08	7.20 / 9.25		
JHF-48	11.21	10.65	9.34	8.66	8.24	7.92	7.64	7.29	7.09	7.22 / 9.27		
JHF-49	11.33	10.80	9.45	8.68	8.29	7.95	7.68	7.33	7.12	7.25 / 9.35		
JHF-50	11.42	10.88	9.52	8.75	8.33	7.99	7.70	7.35	7.15	7.29 / 9.39		
JHF-51	11.17	10.61	9.35	8.68	8.28	7.94	7.69	7.36	7.16	7.20 / 9.24		

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	10.95	10.34	9.15	8.59	8.23	7.91	7.66	7.35	7.16	7.17 /	9.12
JHF-53	10.90	10.30	9.18	8.54	8.23	7.91	7.67	7.36	7.17	7.18 /	9.11
JHF-54	10.73	10.15	9.10	8.49	8.20	7.88	7.66	7.35	7.17	7.16 /	9.04
GHLC-1	11.57	11.22	10.81	10.02	8.77	7.65	6.66	5.39	4.86	6.32 /	12.52
GHLC-2	11.94	11.52	11.01	10.18	8.98	7.78	6.72	5.47	4.93	6.66 /	13.00
GHLC-3	12.19	11.80	11.29	10.35	9.08	7.83	6.83	5.56	5.05	6.67 /	12.84
GHLC-4	12.70	12.28	11.69	10.65	9.32	8.00	6.94	5.64	5.10	6.97 /	13.08
GHLC-5	12.79	12.34	11.70	10.58	9.06	7.80	6.82	5.69	5.15	7.22 /	12.93
GHLC-6	12.67	12.24	11.56	10.28	8.89	7.72	6.84	5.75	5.24	7.05 /	11.58
GHLC-7	12.96	12.49	11.81	10.53	9.03	7.84	6.95	5.84	5.31	7.12 /	13.16
GHLC-8	12.85	12.39	11.70	10.37	8.94	7.76	6.89	5.84	5.34	7.06 /	12.34
GHLC-9	12.69	12.26	11.47	10.15	8.71	7.56	6.74	5.77	5.30	6.76 /	11.41
GHLC-10	12.56	12.15	11.30	10.01	8.54	7.42	6.66	5.74	5.30	6.58 /	10.53
GHLC-11	12.33	11.95	11.04	9.72	8.30	7.27	6.55	5.71	5.31	6.33 /	9.71
GHLC-12	12.23	11.86	10.91	9.47	8.10	7.15	6.48	5.70	5.34	6.32 /	9.37
GHLC-13	12.30	11.88	11.02	9.60	8.16	7.21	6.51	5.72	5.34	6.46 /	10.04
GHLC-14	12.30	11.86	11.01	9.63	8.23	7.24	6.53	5.72	5.32	6.51 /	9.82
GHLC-15	12.32	11.86	10.96	9.54	8.15	7.21	6.51	5.72	5.35	6.42 /	9.82
GHLC-16	12.27	11.90	10.95	9.54	8.09	7.17	6.48	5.71	5.34	6.37 /	9.88
GHLC-17	12.27	11.88	10.93	9.57	8.12	7.20	6.51	5.74	5.38	6.44 /	9.70
GHLC-18	11.91	11.50	10.56	9.18	7.82	6.90	6.25	5.51	5.15	6.31 /	9.45
GHLC-19	11.96	11.58	10.55	9.15	7.84	6.94	6.28	5.54	5.18	6.34 /	9.26
GHLC-20	12.05	11.57	10.59	9.19	7.86	6.99	6.32	5.59	5.23	6.32 /	9.43
GHLC-21	12.00	11.62	10.59	9.12	7.85	6.98	6.32	5.61	5.26	6.50 /	9.55
GHLC-22	12.10	11.65	10.67	9.19	7.88	6.99	6.32	5.60	5.25	6.51 /	9.79
GHLC-23	12.13	11.74	10.70	9.20	7.93	7.03	6.35	5.63	5.29	6.58 /	9.75
GHLC-24	12.09	11.69	10.63	9.18	7.91	7.03	6.36	5.65	5.32	6.56 /	9.71
GHLC-25	12.00	11.56	10.47	9.04	7.83	6.97	6.35	5.66	5.32	6.44 /	9.57
GHLC-26	11.85	11.45	10.36	8.89	7.72	6.89	6.26	5.59	5.27	6.35 /	9.20
GHLC-27	11.10	10.74	9.60	8.44	7.42	6.72	6.19	5.61	5.33	6.07 /	8.76
GHLC-28	11.79	11.36	10.24	8.84	7.70	6.90	6.30	5.65	5.34	6.28 /	9.24
GHLC-29	11.02	10.64	9.54	8.39	7.40	6.70	6.19	5.63	5.34	6.16 /	8.84
GHLC-30	10.93	10.49	9.44	8.33	7.36	6.68	6.17	5.63	5.34	6.29 /	8.95
GHLC-31	10.86	10.38	9.34	8.22	7.27	6.62	6.15	5.60	5.33	6.11 /	8.72
GHLC-32	10.71	10.37	9.20	8.16	7.23	6.62	6.16	5.64	5.37	6.01 /	8.70
GHLC-33	10.96	10.56	9.41	8.34	7.36	6.70	6.20	5.65	5.38	6.10 /	8.87
GHLC-34	10.87	10.50	9.34	8.22	7.30	6.65	6.19	5.67	5.39	6.07 /	8.85
GHLC-35	10.99	10.50	9.43	8.33	7.34	6.67	6.22	5.69	5.40	6.16 /	8.98
GHLC-36	11.38	10.90	9.73	8.59	7.56	6.83	6.31	5.72	5.42	6.55 /	9.27
GHLC-37	11.26	10.81	9.68	8.53	7.51	6.79	6.28	5.71	5.42	6.51 /	9.32
GHLC-38	11.63	11.23	10.01	8.75	7.71	6.95	6.38	5.77	5.47	6.79 /	9.62
GHLC-39	11.52	11.02	9.82	8.61	7.63	6.89	6.35	5.76	5.45	6.76 /	9.52
GHLC-40	11.89	11.40	10.19	8.93	7.81	7.02	6.43	5.80	5.46	6.85 /	9.71
GHLC-41	11.53	11.11	9.89	8.69	7.67	6.95	6.39	5.79	5.48	6.84 /	9.59
GHLC-42	11.86	11.46	10.18	8.92	7.84	7.06	6.46	5.82	5.50	6.91 /	9.86
GHLC-43	12.22	11.78	10.50	9.16	8.03	7.19	6.55	5.88	5.54	7.08 /	10.15
GHLC-44	12.71	12.25	10.94	9.48	8.31	7.40	6.71	5.95	5.58	7.08 /	10.48
GHLC-45	12.61	12.18	10.90	9.48	8.25	7.33	6.66	5.93	5.56	7.04 /	10.48
GHLC-46	12.77	12.31	11.05	9.52	8.33	7.41	6.73	5.96	5.58	6.96 /	10.65
GHLC-47	12.82	12.37	11.06	9.57	8.35	7.43	6.76	5.97	5.59	7.00 /	10.69
GHLC-48	12.37	11.91	10.56	9.21	8.05	7.21	6.62	5.91	5.56	7.07 /	9.93
GHLC-49	12.18	11.76	10.38	9.06	7.95	7.15	6.59	5.90	5.55	7.08 /	9.91
GHLC-50	12.72	12.25	10.97	9.46	8.29	7.39	6.75	5.97	5.60	7.05 /	10.45
GHLC-51	12.38	11.97	10.59	9.19	8.07	7.24	6.64	5.93	5.58	7.06 /	10.05
GHLC-52	12.20	11.74	10.37	9.02	7.95	7.16	6.56	5.90	5.56	7.04 /	9.85

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、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、パナクレイズ・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-S3	12.35	11.88	10.55	9.16	8.05	7.23	6.63	5.93	5.58	7.02 / 10.03
JHF-S1	12.09	11.62	10.82	9.71	8.49	7.39	6.57	5.53	5.03	6.59 / 10.34
JHF-S2	12.10	11.61	10.77	9.65	8.48	7.38	6.56	5.52	5.02	6.63 / 10.30
JHF-S3	12.04	11.59	10.79	9.65	8.49	7.39	6.57	5.53	5.03	6.65 / 10.17
JHF-S4	11.89	11.51	10.57	9.42	8.21	7.21	6.46	5.53	5.08	6.35 / 9.83
JHF-S5	11.79	11.40	10.52	9.30	8.07	7.08	6.40	5.51	5.09	6.27 / 9.69
JHF-S6	11.86	11.46	10.56	9.35	8.13	7.12	6.43	5.53	5.10	6.29 / 9.68
JHF-S7	11.83	11.45	10.54	9.35	8.08	7.10	6.41	5.52	5.10	6.30 / 9.64
JHF-S8	11.51	11.20	10.23	8.99	7.72	6.90	6.26	5.49	5.14	6.07 / 9.50
JHF-S9	11.59	11.16	10.23	8.97	7.73	6.92	6.28	5.50	5.13	6.04 / 9.50
JHF-S10	11.31	11.02	10.00	8.69	7.64	6.87	6.26	5.56	5.24	6.15 / 9.46
JHF-S11	11.73	11.35	10.30	8.95	7.82	6.99	6.36	5.65	5.32	6.56 / 9.46
JHF-S12	11.90	11.53	10.43	9.08	7.91	7.08	6.43	5.72	5.39	6.95 / 9.45
JHF-S13	8.22	8.05	7.64	6.97	6.23	5.59	5.05	4.42	4.04	3.09 / 9.77
JHF-S14	8.30	8.09	7.62	6.92	6.21	5.55	5.02	4.42	4.02	2.97 / 9.82
JHF-S15	8.30	8.10	7.61	6.93	6.20	5.56	5.00	4.41	4.04	2.95 / 9.72
JHF-S16	8.66	8.45	7.93	7.20	6.44	5.77	5.20	4.49	4.15	3.35 / 9.80
JHF-S17	8.61	8.36	7.85	7.21	6.40	5.74	5.17	4.47	4.12	3.31 / 9.63
JHF-S18	8.62	8.43	7.86	7.18	6.39	5.72	5.17	4.48	4.15	3.27 / 9.62
GHLC-S1	11.69	11.25	10.56	9.59	8.51	7.48	6.60	5.48	4.98	5.87 / 11.28
GHLC-S2	11.70	11.27	10.54	9.60	8.46	7.45	6.60	5.48	4.99	5.82 / 11.24
GHLC-S3	11.82	11.41	10.68	9.66	8.56	7.52	6.63	5.53	5.03	6.02 / 11.37
GHLC-S4	12.26	11.78	11.00	9.98	8.81	7.71	6.78	5.63	5.14	6.18 / 11.59
GHLC-S5	11.69	11.30	10.65	9.68	8.55	7.53	6.64	5.52	5.03	6.12 / 11.52
GHLC-S6	11.78	11.36	10.64	9.58	8.44	7.40	6.58	5.58	5.09	6.12 / 10.69
GHLC-S7	11.78	11.33	10.63	9.61	8.46	7.42	6.59	5.60	5.11	6.09 / 10.71
GHLC-S8	11.75	11.30	10.63	9.59	8.46	7.41	6.58	5.60	5.11	6.41 / 10.54
GHLC-S9	11.78	11.33	10.66	9.57	8.47	7.41	6.58	5.59	5.10	6.42 / 10.55
GHLC-S10	11.73	11.35	10.63	9.56	8.45	7.39	6.57	5.60	5.10	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。