

P S J 予測統計値
(中央値)

2011年 11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, 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, エルガ・スタンレー-MUFG, クレディ・スイス, ドイツ, アール・ビー・エス, パーケイズ・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	13.04	12.90	11.85	10.84	9.52	8.28	7.70	7.34	6.97	7.84 / 11.34		
JHF-2	13.02	12.87	11.88	10.83	9.48	8.27	7.68	7.34	6.98	7.88 / 11.24		
JHF-3	12.89	12.83	11.95	10.72	9.57	8.34	7.73	7.33	7.00	7.88 / 11.33		
JHF-4	13.38	13.22	12.06	11.05	9.65	8.39	7.73	7.33	7.05	7.88 / 11.39		
JHF-5	14.00	13.85	12.68	11.33	9.92	8.52	7.86	7.34	7.21	7.91 / 11.62		
JHF-6	14.03	13.87	12.46	11.14	9.71	8.40	7.80	7.33	7.20	7.95 / 11.43		
JHF-7	13.11	12.96	11.68	10.75	9.19	8.18	7.66	7.33	7.03	7.90 / 10.81		
JHF-8	13.70	13.52	12.32	11.13	9.68	8.40	7.84	7.36	7.18	8.03 / 11.20		
JHF-9	13.19	13.03	11.90	10.87	9.35	8.26	7.71	7.31	7.06	7.98 / 10.86		
JHF-10	12.72	12.53	11.30	10.51	8.93	8.18	7.69	7.33	6.99	7.83 / 10.43		
JHF-11	13.05	12.90	11.84	10.84	9.30	8.23	7.70	7.37	7.07	8.01 / 10.77		
JHF-12	13.17	13.02	11.66	10.69	9.22	8.19	7.68	7.33	7.12	7.99 / 10.64		
JHF-13	12.76	12.60	11.43	10.63	9.14	8.17	7.67	7.33	7.03	7.99 / 10.55		
JHF-14	12.54	12.44	11.29	10.39	8.94	8.09	7.69	7.37	7.01	7.91 / 10.31		
JHF-15	13.70	13.50	12.38	11.13	9.69	8.47	7.83	7.35	7.29	8.15 / 11.10		
JHF-16	14.36	14.10	12.64	11.33	9.86	8.70	7.94	7.35	7.31	8.11 / 11.67		
JHF-17	13.68	13.50	12.47	11.24	9.83	8.56	7.95	7.41	7.34	8.23 / 11.08		
JHF-18	13.91	13.63	12.28	11.00	9.58	8.48	7.83	7.38	7.35	8.19 / 11.25		
JHF-19	12.94	12.69	11.51	10.67	9.19	8.24	7.79	7.42	7.17	8.07 / 10.35		
JHF-20	12.92	12.70	11.57	10.72	9.27	8.35	7.84	7.46	7.20	8.14 / 10.38		
JHF-21	13.26	13.07	12.07	10.88	9.46	8.45	7.90	7.48	7.30	8.25 / 10.52		
JHF-22	13.25	12.99	11.98	10.85	9.44	8.43	7.93	7.50	7.28	8.27 / 10.47		
JHF-23	14.26	13.58	12.67	11.10	9.76	8.62	7.95	7.50	7.43	8.35 / 11.03		
JHF-24	13.63	13.41	12.36	10.95	9.56	8.52	7.93	7.50	7.43	8.29 / 10.80		
JHF-25	13.78	13.34	12.33	10.85	9.49	8.41	7.93	7.51	7.41	8.27 / 10.86		
JHF-26	13.80	13.32	12.42	10.96	9.63	8.50	7.99	7.54	7.41	8.31 / 11.38		
JHF-27	13.81	13.29	12.12	10.88	9.46	8.44	7.95	7.53	7.42	8.27 / 11.13		
JHF-28	13.13	12.83	11.41	10.42	9.02	8.27	7.86	7.49	7.32	8.18 / 10.43		
JHF-29	12.93	12.51	11.29	10.33	8.99	8.24	7.83	7.49	7.27	8.20 / 10.34		
JHF-30	12.71	12.32	11.10	10.09	8.84	8.17	7.82	7.49	7.18	8.14 / 10.12		
JHF-31	12.76	12.27	10.97	9.87	8.73	8.14	7.79	7.47	7.13	8.09 / 9.99		
JHF-32	12.89	12.44	11.18	10.16	8.84	8.26	7.87	7.54	7.17	8.21 / 10.24		
JHF-33	12.70	12.30	10.97	9.86	8.70	8.20	7.82	7.43	7.16	8.12 / 9.99		
JHF-34	12.70	12.29	10.97	9.92	8.72	8.23	7.91	7.49	7.21	8.16 / 10.13		
JHF-35	11.59	11.31	10.12	8.90	8.27	7.94	7.65	7.31	7.13	7.84 / 9.22		
JHF-36	11.30	11.13	9.90	8.70	8.19	7.80	7.65	7.30	7.13	7.73 / 9.16		
JHF-37	11.35	11.13	9.95	8.72	8.21	7.84	7.63	7.31	7.14	7.66 / 9.22		
JHF-38	11.08	10.89	9.72	8.56	8.10	7.81	7.63	7.31	7.12	7.46 / 9.11		
JHF-39	10.68	10.56	9.41	8.42	8.04	7.75	7.63	7.31	7.11	7.29 / 9.02		
JHF-40	10.32	10.27	9.13	8.30	8.02	7.82	7.61	7.29	7.10	7.13 / 8.90		
JHF-41	10.12	10.04	8.89	8.24	8.09	7.66	7.59	7.26	7.09	7.00 / 8.83		
JHF-42	9.75	9.64	8.57	8.11	8.01	7.67	7.59	7.28	7.11	6.90 / 8.69		
JHF-43	9.95	9.81	8.65	8.16	8.04	7.66	7.60	7.28	7.14	6.93 / 8.81		
JHF-44	9.94	9.83	8.71	8.21	7.97	7.71	7.65	7.36	7.18	6.99 / 8.87		
JHF-45	10.39	10.36	9.12	8.37	8.12	7.76	7.68	7.43	7.22	7.15 / 9.14		
JHF-46	10.48	10.47	9.17	8.44	8.16	7.83	7.73	7.50	7.26	7.23 / 9.24		
JHF-47	10.82	10.74	9.42	8.60	8.26	7.90	7.76	7.56	7.31	7.29 / 9.40		
JHF-48	10.79	10.74	9.36	8.59	8.23	7.92	7.78	7.56	7.32	7.30 / 9.42		
JHF-49	11.02	10.95	9.54	8.63	8.29	8.01	7.76	7.55	7.30	7.34 / 9.50		
JHF-50	11.10	11.01	9.56	8.67	8.32	8.05	7.82	7.53	7.31	7.38 / 9.53		
JHF-51	10.73	10.70	9.29	8.63	8.27	7.96	7.80	7.55	7.35	7.28 / 9.37		

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・スタル、ゴールドマン・サックス、モルガン・スタル・MUFG、クレディ・スイス、ドイツ、
アール・ビー・エス、バンク・オブ・アメリカ、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	10.50	10.48	9.08	8.51	8.22	7.89	7.77	7.51	7.34	7.25 / 9.25	
JHF-53	10.48	10.45	9.06	8.44	8.22	7.91	7.82	7.52	7.38	7.24 / 9.24	
JHF-54	10.34	10.29	8.95	8.41	8.23	7.90	7.79	7.53	7.38	7.20 / 9.15	
GHLC-1	12.26	12.27	11.14	9.99	9.01	7.86	7.02	5.57	5.01	6.51 / 12.80	
GHLC-2	12.13	11.94	11.40	9.80	9.01	8.01	6.98	5.60	5.09	6.66 / 13.00	
GHLC-3	12.35	12.35	11.77	10.79	9.48	8.72	7.32	5.83	5.17	6.91 / 13.13	
GHLC-4	13.20	13.16	11.84	10.96	9.46	8.60	7.44	5.77	5.21	7.19 / 13.19	
GHLC-5	12.79	12.79	11.99	10.55	9.50	7.55	6.75	5.69	5.30	7.38 / 13.41	
GHLC-6	12.63	12.57	11.94	10.51	9.27	7.95	6.85	5.80	5.09	7.14 / 11.94	
GHLC-7	13.07	12.76	12.16	10.46	9.12	7.84	6.77	5.75	5.09	7.19 / 13.63	
GHLC-8	12.95	12.95	12.07	10.72	9.27	7.86	6.82	5.80	5.09	7.22 / 12.75	
GHLC-9	12.92	12.61	11.65	10.26	9.00	7.56	6.68	5.69	5.07	7.00 / 11.76	
GHLC-10	12.80	12.60	11.58	10.47	8.97	7.52	6.76	5.62	5.08	6.78 / 10.81	
GHLC-11	12.09	12.09	10.90	10.11	8.65	7.31	6.71	5.54	5.15	6.54 / 9.83	
GHLC-12	12.04	12.04	10.64	9.98	8.37	7.27	6.64	5.47	5.28	6.54 / 9.46	
GHLC-13	12.32	11.85	10.77	9.86	8.45	7.34	6.54	5.60	5.25	6.67 / 10.25	
GHLC-14	12.25	12.25	10.65	9.87	8.55	7.39	6.65	5.55	5.25	6.70 / 10.05	
GHLC-15	12.22	12.02	10.51	9.88	8.43	7.33	6.65	5.54	5.34	6.58 / 10.01	
GHLC-16	12.25	12.25	10.57	9.85	8.37	7.33	6.56	5.55	5.30	6.62 / 10.08	
GHLC-17	12.23	12.04	10.56	9.80	8.46	7.29	6.55	5.55	5.35	6.66 / 9.93	
GHLC-18	12.12	11.96	10.32	9.23	7.82	6.84	6.37	5.54	5.25	6.39 / 9.66	
GHLC-19	12.03	12.03	10.51	9.78	7.74	6.81	6.35	5.49	5.27	6.39 / 9.46	
GHLC-20	12.18	12.04	10.23	9.49	7.73	6.87	6.41	5.58	5.35	6.53 / 9.62	
GHLC-21	12.45	12.00	10.37	9.37	7.78	6.88	6.37	5.63	5.39	6.55 / 9.71	
GHLC-22	12.52	11.96	10.53	9.28	7.89	6.88	6.34	5.60	5.39	6.51 / 10.02	
GHLC-23	12.47	12.11	10.51	9.43	7.99	6.89	6.41	5.64	5.42	6.59 / 9.98	
GHLC-24	12.35	12.03	10.47	9.25	7.96	6.92	6.37	5.70	5.46	6.66 / 9.87	
GHLC-25	12.26	11.70	10.30	9.10	7.85	6.88	6.32	5.73	5.46	6.66 / 9.73	
GHLC-26	12.32	11.83	10.12	9.18	7.46	6.81	6.31	5.64	5.46	6.56 / 9.42	
GHLC-27	11.16	11.08	9.45	8.22	7.31	6.68	6.15	5.71	5.44	6.23 / 8.82	
GHLC-28	11.93	11.80	9.95	8.87	7.61	6.85	6.30	5.78	5.49	6.48 / 9.41	
GHLC-29	11.23	11.16	9.53	8.18	7.28	6.62	6.12	5.71	5.48	6.35 / 8.90	
GHLC-30	11.04	11.01	9.50	8.16	7.29	6.56	6.05	5.74	5.47	6.44 / 9.01	
GHLC-31	10.97	10.90	9.30	7.99	7.21	6.59	6.16	5.75	5.50	6.25 / 8.81	
GHLC-32	10.76	10.69	9.14	7.93	7.15	6.69	6.19	5.77	5.52	6.15 / 8.73	
GHLC-33	11.02	10.99	9.38	8.12	7.27	6.66	6.23	5.80	5.56	6.28 / 8.93	
GHLC-34	10.88	10.83	9.24	8.05	7.20	6.68	6.21	5.80	5.56	6.21 / 8.91	
GHLC-35	11.05	10.96	9.36	8.08	7.26	6.67	6.22	5.81	5.58	6.31 / 9.00	
GHLC-36	11.50	11.25	9.88	8.36	7.44	6.71	6.23	5.83	5.56	6.72 / 9.33	
GHLC-37	11.56	11.00	9.75	8.31	7.40	6.70	6.20	5.81	5.57	6.70 / 9.38	
GHLC-38	11.91	11.55	10.23	8.59	7.53	6.84	6.33	5.85	5.59	6.95 / 9.69	
GHLC-39	11.45	11.25	9.97	8.50	7.49	6.75	6.27	5.86	5.59	6.91 / 9.57	
GHLC-40	12.11	11.33	10.13	8.74	7.64	6.85	6.34	5.91	5.65	7.02 / 9.78	
GHLC-41	11.58	11.47	9.92	8.56	7.53	6.78	6.37	5.95	5.67	7.00 / 9.68	
GHLC-42	11.45	11.26	10.30	8.82	7.72	6.98	6.39	5.91	5.64	6.99 / 9.94	
GHLC-43	11.87	11.21	10.11	9.05	7.90	7.07	6.44	5.94	5.67	7.13 / 10.21	
GHLC-44	12.13	11.87	10.59	9.45	8.22	7.28	6.51	6.02	5.69	7.09 / 10.60	
GHLC-45	11.89	11.59	10.81	9.27	8.21	7.23	6.50	6.00	5.69	7.08 / 10.61	
GHLC-46	12.00	11.73	10.55	9.36	8.19	7.24	6.59	6.04	5.68	6.98 / 10.77	
GHLC-47	12.22	11.81	10.77	9.39	8.21	7.29	6.72	6.12	5.72	7.04 / 10.81	
GHLC-48	11.92	11.53	10.41	8.89	8.04	7.11	6.68	6.06	5.75	7.12 / 10.37	
GHLC-49	12.14	11.43	10.09	8.82	7.88	7.13	6.70	6.01	5.77	7.17 / 10.03	
GHLC-50	12.38	11.95	10.78	9.57	8.20	7.18	6.66	6.16	5.73	7.12 / 10.59	
GHLC-51	12.05	11.82	10.17	9.22	8.07	7.20	6.71	6.14	5.76	7.17 / 10.21	
GHLC-52	11.96	11.61	10.15	9.02	7.98	7.07	6.70	6.09	5.80	7.14 / 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	11.83	11.52	10.38	9.09	7.99	7.10	6.70	6.19	5.80	7.12 / 10.24
JHF-S1	12.04	12.04	10.94	10.15	8.75	7.11	6.45	5.40	5.12	6.59 / 10.56
JHF-S2	11.92	11.92	10.90	10.08	8.74	7.13	6.48	5.44	5.08	6.66 / 10.46
JHF-S3	12.04	12.04	10.81	10.02	8.75	7.20	6.48	5.48	5.13	6.70 / 10.40
JHF-S4	12.02	11.94	10.77	9.72	8.15	6.96	6.35	5.63	5.19	6.58 / 9.93
JHF-S5	11.91	11.82	10.58	9.49	7.90	6.82	6.30	5.59	5.22	6.47 / 9.75
JHF-S6	12.02	11.93	10.66	9.56	8.08	6.87	6.31	5.60	5.21	6.50 / 9.80
JHF-S7	11.97	11.89	10.63	9.59	7.99	6.84	6.30	5.57	5.22	6.51 / 9.72
JHF-S8	11.28	11.28	9.98	9.03	7.65	6.70	6.25	5.59	5.48	6.26 / 9.21
JHF-S9	11.25	11.25	9.98	9.01	7.65	6.67	6.31	5.61	5.48	6.25 / 9.25
JHF-S10	11.10	11.10	9.60	8.77	7.44	6.88	6.30	5.80	5.72	6.36 / 8.89
JHF-S11	12.10	11.45	10.13	9.02	7.54	7.00	6.34	5.89	5.65	6.78 / 9.40
JHF-S12	12.16	11.62	10.49	9.10	7.72	7.06	6.41	5.92	5.72	7.19 / 9.53
JHF-S13	7.61	7.61	7.49	6.75	6.16	5.79	5.27	4.55	4.20	3.12 / 9.74
JHF-S14	7.66	7.66	7.54	6.78	6.20	5.77	5.28	4.54	4.16	3.00 / 9.82
JHF-S15	7.68	7.68	7.55	6.82	6.23	5.79	5.27	4.55	4.19	2.97 / 9.71
JHF-S16	7.86	7.86	7.67	7.10	6.49	5.85	5.38	4.68	4.33	3.42 / 9.77
JHF-S17	7.88	7.88	7.66	7.08	6.54	5.82	5.38	4.68	4.33	3.38 / 9.60
JHF-S18	7.89	7.89	7.66	7.09	6.51	5.86	5.39	4.69	4.33	3.29 / 9.59
GHLC-S1	11.52	11.52	10.50	9.65	8.45	7.98	7.20	5.58	4.88	6.06 / 11.56
GHLC-S2	11.49	11.49	10.48	9.62	8.49	7.93	7.20	5.54	4.88	6.01 / 11.44
GHLC-S3	11.49	11.49	10.57	9.71	8.53	8.03	7.26	5.56	4.88	6.21 / 11.57
GHLC-S4	12.10	12.10	10.94	10.01	8.81	8.27	7.38	5.64	5.05	6.38 / 11.78
GHLC-S5	12.19	12.18	10.93	10.00	8.84	8.22	7.41	5.64	4.99	6.39 / 11.77
GHLC-S6	11.85	11.83	10.58	9.66	8.83	8.26	7.06	5.62	5.12	6.62 / 10.69
GHLC-S7	11.83	11.81	10.60	9.67	8.90	8.35	7.05	5.60	5.11	6.68 / 10.68
GHLC-S8	11.84	11.80	10.53	9.65	8.84	8.30	7.03	5.59	5.12	6.67 / 10.53
GHLC-S9	11.86	11.84	10.62	9.73	8.89	8.34	7.05	5.56	5.11	6.68 / 10.53
GHLC-S10	11.76	11.76	10.30	9.55	8.81	8.19	7.00	5.60	5.09	6.69 / 10.61

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。