

PSJ 予測統計値
(中央値)

2011年 12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、カシワバ、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・ピー・エス、パークレイズ・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	13.03	12.88	11.61	10.64	9.18	8.16	7.57	7.27	6.96	7.81 / 11.07	
JHF-2	13.03	12.87	11.60	10.65	9.13	8.15	7.56	7.27	6.97	7.85 / 10.98	
JHF-3	12.89	12.86	11.67	10.53	9.18	8.20	7.62	7.28	6.98	7.88 / 11.02	
JHF-4	13.39	13.20	11.88	10.86	9.27	8.24	7.63	7.28	7.02	7.84 / 11.07	
JHF-5	14.05	13.85	12.34	11.15	9.52	8.37	7.71	7.29	7.19	7.88 / 11.29	
JHF-6	13.89	13.71	12.09	10.96	9.33	8.25	7.64	7.29	7.19	7.91 / 11.09	
JHF-7	13.22	13.04	11.55	10.60	8.87	8.07	7.57	7.29	7.03	7.83 / 10.55	
JHF-8	13.83	13.63	12.13	10.95	9.27	8.26	7.70	7.32	7.19	7.98 / 10.89	
JHF-9	13.28	13.10	11.70	10.70	9.11	8.15	7.62	7.28	7.06	7.87 / 10.58	
JHF-10	12.83	12.53	11.18	10.32	8.81	8.01	7.62	7.29	6.98	7.74 / 10.18	
JHF-11	13.16	12.97	11.63	10.66	8.96	8.11	7.64	7.31	7.07	7.90 / 10.51	
JHF-12	13.17	12.98	11.47	10.53	8.92	8.07	7.61	7.29	7.08	7.88 / 10.36	
JHF-13	12.85	12.62	11.34	10.45	8.84	8.07	7.61	7.31	7.01	7.91 / 10.27	
JHF-14	12.61	12.45	11.09	10.26	8.74	7.97	7.63	7.35	7.02	7.81 / 10.05	
JHF-15	13.75	13.53	12.05	10.93	9.43	8.33	7.73	7.32	7.27	8.11 / 10.81	
JHF-16	14.33	14.02	12.39	11.13	9.60	8.48	7.80	7.31	7.29	8.11 / 11.46	
JHF-17	13.70	13.48	12.37	11.06	9.56	8.40	7.85	7.40	7.33	8.19 / 10.77	
JHF-18	14.03	13.53	11.91	10.81	9.33	8.30	7.75	7.35	7.34	8.14 / 11.27	
JHF-19	12.91	12.71	11.35	10.45	8.96	8.10	7.75	7.42	7.16	7.99 / 10.05	
JHF-20	12.85	12.72	11.56	10.51	9.04	8.16	7.79	7.43	7.15	8.04 / 10.11	
JHF-21	13.26	13.02	11.68	10.67	9.23	8.29	7.82	7.45	7.26	8.15 / 10.31	
JHF-22	13.16	12.95	11.64	10.65	9.21	8.27	7.84	7.47	7.23	8.16 / 10.17	
JHF-23	13.92	13.44	12.29	10.90	9.60	8.42	7.91	7.47	7.43	8.25 / 10.75	
JHF-24	13.60	13.35	12.05	10.76	9.40	8.34	7.88	7.47	7.40	8.20 / 10.66	
JHF-25	13.89	13.39	12.04	10.65	9.33	8.30	7.87	7.48	7.42	8.17 / 10.79	
JHF-26	13.94	13.34	12.06	10.86	9.36	8.43	7.89	7.50	7.41	8.18 / 10.81	
JHF-27	13.60	13.07	11.91	10.68	9.20	8.37	7.91	7.51	7.41	8.17 / 10.59	
JHF-28	13.27	12.86	11.35	10.17	8.85	8.21	7.83	7.49	7.33	8.11 / 9.99	
JHF-29	12.89	12.52	11.18	10.02	8.84	8.14	7.81	7.47	7.27	8.11 / 9.92	
JHF-30	12.92	12.40	10.94	9.79	8.73	8.15	7.80	7.48	7.14	8.05 / 9.75	
JHF-31	12.77	12.30	10.82	9.64	8.63	8.09	7.77	7.43	7.13	7.99 / 9.63	
JHF-32	12.89	12.47	11.02	9.86	8.71	8.17	7.85	7.52	7.17	8.10 / 9.87	
JHF-33	12.70	12.21	10.81	9.58	8.65	8.17	7.81	7.39	7.16	8.04 / 9.68	
JHF-34	12.69	12.26	10.82	9.62	8.68	8.19	7.89	7.43	7.21	8.08 / 9.78	
JHF-35	11.58	11.31	9.97	8.75	8.24	7.89	7.63	7.24	7.12	7.67 / 9.09	
JHF-36	11.30	11.12	9.75	8.58	8.14	7.81	7.62	7.25	7.11	7.53 / 9.00	
JHF-37	11.35	11.12	9.79	8.56	8.16	7.80	7.62	7.24	7.11	7.48 / 9.00	
JHF-38	11.07	10.88	9.53	8.39	8.06	7.74	7.61	7.25	7.09	7.28 / 8.97	
JHF-39	10.69	10.55	9.23	8.31	8.04	7.73	7.62	7.24	7.08	7.13 / 8.86	
JHF-40	10.32	10.26	8.96	8.23	8.02	7.80	7.59	7.23	7.08	7.00 / 8.72	
JHF-41	10.11	10.03	8.69	8.24	8.06	7.64	7.56	7.21	7.07	6.88 / 8.63	
JHF-42	9.74	9.64	8.50	8.11	7.89	7.64	7.53	7.22	7.07	6.80 / 8.49	
JHF-43	9.94	9.81	8.58	8.16	8.00	7.64	7.55	7.24	7.09	6.83 / 8.61	
JHF-44	9.94	9.82	8.61	8.20	7.92	7.69	7.60	7.30	7.15	6.87 / 8.66	
JHF-45	10.38	10.35	8.95	8.31	8.07	7.74	7.66	7.37	7.19	7.02 / 8.95	
JHF-46	10.46	10.44	9.01	8.35	8.14	7.79	7.71	7.44	7.24	7.10 / 9.03	
JHF-47	10.80	10.72	9.22	8.54	8.17	7.84	7.75	7.50	7.26	7.15 / 9.18	
JHF-48	10.79	10.74	9.17	8.51	8.17	7.85	7.76	7.53	7.30	7.16 / 9.21	
JHF-49	11.01	10.92	9.31	8.60	8.23	7.92	7.74	7.51	7.28	7.20 / 9.31	
JHF-50	11.08	11.01	9.29	8.66	8.30	7.98	7.72	7.49	7.29	7.22 / 9.37	
JHF-51	10.71	10.69	9.10	8.57	8.21	7.87	7.77	7.51	7.32	7.14 / 9.22	

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	10.46	10.46	8.93	8.43	8.19	7.87	7.74	7.46	7.32	7.13 / 9.11	
JHF-53	10.45	10.44	8.91	8.35	8.20	7.87	7.78	7.50	7.36	7.12 / 9.10	
JHF-54	10.35	10.31	8.82	8.33	8.15	7.89	7.76	7.50	7.37	7.13 / 9.01	
JHF-55	10.19	10.10	8.77	8.27	8.12	7.88	7.74	7.51	7.37	7.11 / 8.96	
GHLC-1	12.30	11.90	11.10	9.96	8.61	7.78	6.87	5.44	4.99	6.35 / 12.35	
GHLC-2	12.34	12.07	10.93	10.02	8.72	7.90	6.80	5.44	4.99	6.59 / 12.67	
GHLC-3	12.27	12.27	11.68	10.54	9.24	8.51	7.13	5.66	5.08	6.67 / 12.65	
GHLC-4	13.08	13.08	11.75	10.95	9.33	8.66	7.33	5.63	5.07	6.86 / 12.86	
GHLC-5	12.75	12.75	11.70	10.47	8.95	7.82	6.76	5.57	5.22	7.13 / 12.80	
GHLC-6	12.40	12.40	11.41	10.09	8.90	7.73	6.81	5.67	5.07	7.04 / 11.52	
GHLC-7	13.12	13.04	11.96	10.19	8.78	7.59	6.73	5.62	5.03	7.11 / 13.01	
GHLC-8	12.90	12.90	11.91	10.19	9.02	7.56	6.81	5.67	5.05	7.04 / 12.38	
GHLC-9	12.93	12.62	11.58	10.27	8.72	7.45	6.67	5.61	5.05	6.76 / 11.57	
GHLC-10	12.77	12.77	11.55	10.01	8.68	7.35	6.70	5.55	5.03	6.61 / 10.77	
GHLC-11	12.11	12.09	10.83	9.73	8.34	7.17	6.61	5.47	5.09	6.30 / 9.80	
GHLC-12	12.06	12.06	10.43	9.69	8.14	7.12	6.46	5.39	5.21	6.31 / 9.46	
GHLC-13	12.26	11.92	10.65	9.70	8.14	7.17	6.46	5.50	5.21	6.43 / 9.98	
GHLC-14	12.25	12.25	10.48	9.75	8.30	7.23	6.57	5.47	5.18	6.48 / 9.70	
GHLC-15	12.23	12.23	10.37	9.72	8.21	7.15	6.54	5.47	5.26	6.39 / 9.67	
GHLC-16	12.29	11.88	10.27	9.68	8.04	7.16	6.48	5.46	5.21	6.37 / 9.73	
GHLC-17	12.22	12.12	10.29	9.70	8.17	7.16	6.47	5.48	5.29	6.41 / 9.65	
GHLC-18	12.12	11.94	10.08	9.23	7.44	6.76	6.29	5.44	5.18	6.20 / 9.32	
GHLC-19	12.03	12.03	10.19	9.47	7.34	6.70	6.24	5.42	5.22	6.27 / 9.18	
GHLC-20	12.16	11.90	9.97	9.26	7.40	6.78	6.26	5.52	5.31	6.28 / 9.39	
GHLC-21	12.34	12.22	10.06	9.20	7.38	6.78	6.25	5.56	5.35	6.49 / 9.40	
GHLC-22	12.51	12.03	10.18	9.24	7.49	6.78	6.26	5.51	5.33	6.47 / 9.69	
GHLC-23	12.49	12.06	10.22	9.27	7.58	6.80	6.29	5.59	5.38	6.57 / 9.66	
GHLC-24	12.40	12.10	10.13	9.12	7.56	6.81	6.25	5.65	5.43	6.52 / 9.60	
GHLC-25	12.21	12.01	9.96	8.77	7.53	6.77	6.26	5.67	5.42	6.41 / 9.40	
GHLC-26	12.17	11.90	9.85	9.09	7.22	6.70	6.22	5.58	5.40	6.31 / 9.08	
GHLC-27	11.19	11.00	9.30	8.03	7.14	6.64	6.09	5.67	5.43	6.01 / 8.59	
GHLC-28	11.96	11.72	9.65	8.51	7.31	6.71	6.24	5.73	5.46	6.24 / 9.08	
GHLC-29	11.22	10.81	9.25	8.01	7.12	6.57	6.08	5.70	5.46	6.14 / 8.65	
GHLC-30	11.21	10.95	9.22	7.98	7.09	6.49	5.98	5.71	5.46	6.24 / 8.80	
GHLC-31	10.94	10.73	9.01	7.83	7.04	6.52	6.09	5.70	5.49	6.04 / 8.56	
GHLC-32	10.74	10.52	8.88	7.76	6.95	6.62	6.12	5.72	5.51	5.96 / 8.50	
GHLC-33	11.00	10.74	9.17	7.94	7.11	6.60	6.15	5.78	5.53	6.05 / 8.71	
GHLC-34	10.88	10.56	9.01	7.88	6.98	6.55	6.14	5.77	5.55	6.02 / 8.70	
GHLC-35	11.05	10.73	9.10	7.90	7.03	6.54	6.13	5.77	5.57	6.11 / 8.79	
GHLC-36	11.72	11.13	9.58	8.18	7.28	6.64	6.19	5.78	5.54	6.50 / 9.07	
GHLC-37	11.47	11.20	9.45	8.14	7.24	6.59	6.15	5.79	5.55	6.47 / 9.13	
GHLC-38	11.63	11.58	9.90	8.33	7.41	6.75	6.25	5.80	5.56	6.71 / 9.44	
GHLC-39	11.74	11.16	9.63	8.21	7.34	6.66	6.21	5.82	5.58	6.71 / 9.31	
GHLC-40	11.62	11.48	10.06	8.43	7.48	6.75	6.28	5.88	5.62	6.78 / 9.53	
GHLC-41	11.50	11.22	9.72	8.27	7.39	6.72	6.29	5.88	5.64	6.78 / 9.40	
GHLC-42	11.88	11.62	10.05	8.54	7.62	6.91	6.31	5.84	5.61	6.88 / 9.68	
GHLC-43	11.79	11.28	10.49	8.73	7.77	6.97	6.35	5.86	5.67	6.99 / 9.95	
GHLC-44	12.33	11.90	10.85	9.18	8.02	7.02	6.41	5.96	5.65	7.09 / 10.27	
GHLC-45	12.10	11.70	10.78	9.30	8.01	6.98	6.38	5.93	5.64	6.97 / 10.28	
GHLC-46	12.01	11.85	10.63	9.38	8.11	7.08	6.49	5.98	5.65	6.95 / 10.45	
GHLC-47	12.27	11.63	10.40	9.13	8.15	7.14	6.66	6.07	5.69	6.94 / 10.50	
GHLC-48	11.69	11.80	10.28	8.88	7.90	7.05	6.61	6.04	5.73	7.04 / 10.08	
GHLC-49	11.67	11.48	10.40	8.84	7.90	7.08	6.68	6.00	5.74	7.06 / 9.77	
GHLC-50	12.11	11.75	10.30	9.11	8.14	7.19	6.60	6.08	5.70	6.98 / 10.27	
GHLC-51	12.16	11.65	10.35	8.84	7.89	7.13	6.66	6.07	5.74	7.03 / 9.90	

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	
GHLC-S2	11.97	11.51	10.08	8.74	7.74	6.97	6.57	6.03	5.77	6.97 / 9.75
GHLC-S3	11.60	11.36	10.21	9.02	7.87	7.00	6.66	6.10	5.77	6.97 / 9.90
JHF-S1	12.03	12.03	10.73	9.95	8.35	6.91	6.35	5.32	5.07	6.55 / 10.30
JHF-S2	11.93	11.93	10.57	9.80	8.32	6.92	6.37	5.36	5.03	6.62 / 10.27
JHF-S3	12.03	12.03	10.63	9.82	8.39	6.95	6.40	5.40	5.08	6.65 / 10.17
JHF-S4	11.86	11.84	10.49	9.39	7.82	6.77	6.23	5.55	5.12	6.37 / 9.80
JHF-S5	11.85	11.78	10.41	9.13	7.61	6.68	6.20	5.51	5.18	6.29 / 9.66
JHF-S6	11.96	11.84	10.48	9.22	7.75	6.72	6.20	5.52	5.15	6.27 / 9.62
JHF-S7	11.85	11.82	10.39	9.20	7.68	6.68	6.19	5.50	5.18	6.29 / 9.61
JHF-S8	11.26	11.26	9.84	8.83	7.38	6.56	6.16	5.54	5.41	6.06 / 8.99
JHF-S9	11.23	11.23	9.85	8.79	7.40	6.54	6.19	5.56	5.42	6.06 / 9.25
JHF-S10	11.07	11.01	9.45	8.62	7.25	6.76	6.22	5.76	5.68	6.14 / 8.73
JHF-S11	12.36	11.74	9.80	8.84	7.34	6.89	6.26	5.85	5.59	6.55 / 9.07
JHF-S12	12.60	11.75	10.19	8.94	7.46	6.95	6.33	5.87	5.66	6.91 / 9.25
JHF-S13	7.61	7.61	7.35	6.62	6.08	5.68	5.15	4.51	4.13	3.07 / 9.74
JHF-S14	7.67	7.67	7.40	6.60	6.10	5.69	5.09	4.48	4.14	2.95 / 9.82
JHF-S15	7.67	7.67	7.41	6.62	6.06	5.68	5.15	4.50	4.13	2.94 / 9.71
JHF-S16	7.84	7.84	7.57	6.89	6.30	5.76	5.23	4.64	4.25	3.33 / 9.77
JHF-S17	7.86	7.86	7.53	6.89	6.33	5.75	5.23	4.67	4.26	3.29 / 9.60
JHF-S18	7.87	7.87	7.57	6.91	6.35	5.76	5.23	4.63	4.26	3.25 / 9.59
GHLC-S1	11.47	11.47	10.34	9.42	8.36	7.71	7.02	5.43	4.80	5.83 / 11.08
GHLC-S2	11.44	11.44	10.29	9.43	8.39	7.72	7.01	5.41	4.79	5.74 / 11.07
GHLC-S3	11.46	11.46	10.40	9.50	8.44	7.80	7.07	5.43	4.79	5.96 / 11.18
GHLC-S4	12.05	12.04	10.78	9.82	8.71	8.06	7.21	5.51	4.93	6.18 / 11.42
GHLC-S5	12.14	12.09	10.75	9.80	8.73	8.06	7.23	5.52	4.91	6.13 / 11.41
GHLC-S6	12.06	12.04	10.64	9.64	8.64	8.10	6.97	5.53	5.03	6.44 / 10.69
GHLC-S7	12.02	11.97	10.57	9.62	8.65	8.13	6.95	5.51	5.02	6.39 / 10.68
GHLC-S8	12.02	11.95	10.53	9.61	8.60	8.09	6.92	5.49	5.03	6.39 / 10.51
GHLC-S9	12.06	11.98	10.61	9.68	8.64	8.14	6.96	5.47	5.00	6.42 / 10.51
GHLC-S10	11.99	11.92	10.51	9.62	8.55	8.06	6.95	5.50	5.01	6.43 / 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。