

P S J 予測統計値  
(平均値)

2011年 9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, 三井住友銀行, コールドマン・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, 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	13.27	12.81	11.56	10.30	9.20	8.39	7.76	7.06	6.70	7.87 / 11.05		
JHF-2	13.28	12.82	11.53	10.29	9.18	8.37	7.74	7.05	6.71	7.90 / 10.97		
JHF-3	13.38	12.86	11.62	10.32	9.23	8.41	7.78	7.07	6.72	7.95 / 11.01		
JHF-4	13.47	12.99	11.66	10.40	9.28	8.43	7.80	7.08	6.72	7.93 / 11.06		
JHF-5	13.78	13.32	11.98	10.59	9.47	8.58	7.92	7.15	6.77	8.03 / 11.21		
JHF-6	13.63	13.14	11.79	10.49	9.34	8.49	7.86	7.11	6.74	8.03 / 11.03		
JHF-7	13.11	12.63	11.26	10.03	9.01	8.25	7.68	7.04	6.71	7.87 / 10.54		
JHF-8	13.61	13.16	11.73	10.44	9.32	8.48	7.83	7.13	6.77	8.04 / 10.88		
JHF-9	13.20	12.77	11.37	10.12	9.07	8.32	7.74	7.08	6.75	7.92 / 10.57		
JHF-10	12.86	12.40	11.07	9.86	8.88	8.18	7.62	7.03	6.72	7.78 / 10.16		
JHF-11	13.26	12.78	11.38	10.14	9.09	8.33	7.73	7.10	6.76	7.95 / 10.47		
JHF-12	13.13	12.68	11.34	10.06	9.03	8.27	7.70	7.08	6.76	7.93 / 10.34		
JHF-13	13.03	12.60	11.22	9.97	8.98	8.25	7.68	7.08	6.76	7.96 / 10.26		
JHF-14	12.78	12.33	10.98	9.83	8.85	8.14	7.63	7.05	6.75	7.87 / 10.02		
JHF-15	13.77	13.23	11.87	10.49	9.37	8.52	7.88	7.19	6.84	8.15 / 10.76		
JHF-16	14.11	13.58	12.20	10.76	9.58	8.70	8.02	7.26	6.88	8.18 / 11.05		
JHF-17	13.86	13.41	11.99	10.62	9.46	8.62	7.99	7.27	6.91	8.31 / 10.78		
JHF-18	13.65	13.20	11.73	10.37	9.31	8.51	7.89	7.22	6.88	8.21 / 10.56		
JHF-19	13.13	12.68	11.19	10.02	8.99	8.28	7.73	7.14	6.83	8.05 / 10.03		
JHF-20	13.26	12.82	11.36	10.06	9.07	8.35	7.78	7.18	6.87	8.11 / 10.08		
JHF-21	13.60	13.09	11.59	10.25	9.22	8.44	7.86	7.23	6.91	8.23 / 10.21		
JHF-22	13.60	13.09	11.56	10.29	9.22	8.42	7.86	7.24	6.92	8.25 / 10.16		
JHF-23	14.08	13.61	12.05	10.60	9.49	8.62	8.00	7.33	6.97	8.29 / 10.54		
JHF-24	13.94	13.42	11.84	10.42	9.37	8.54	7.96	7.31	6.97	8.23 / 10.50		
JHF-25	13.91	13.44	11.81	10.41	9.36	8.55	7.97	7.32	6.99	8.20 / 10.73		
JHF-26	14.17	13.60	12.02	10.58	9.46	8.63	8.01	7.34	7.00	8.25 / 10.71		
JHF-27	13.98	13.43	11.78	10.38	9.35	8.56	7.98	7.34	7.00	8.26 / 10.52		
JHF-28	13.43	12.86	11.28	10.03	9.03	8.37	7.85	7.28	6.97	8.18 / 9.99		
JHF-29	13.26	12.73	11.12	9.92	8.97	8.32	7.82	7.27	6.97	8.17 / 9.93		
JHF-30	12.96	12.49	10.89	9.74	8.86	8.26	7.79	7.26	6.97	8.14 / 9.76		
JHF-31	12.91	12.36	10.85	9.66	8.79	8.20	7.76	7.25	6.98	8.08 / 9.65		
JHF-32	13.09	12.58	10.97	9.79	8.92	8.30	7.84	7.31	7.02	8.21 / 9.86		
JHF-33	12.85	12.34	10.79	9.64	8.79	8.22	7.79	7.28	7.01	8.13 / 9.68		
JHF-34	12.89	12.44	10.84	9.68	8.83	8.25	7.83	7.32	7.05	8.17 / 9.75		
JHF-35	11.69	11.17	9.82	8.88	8.31	7.89	7.56	7.16	6.94	7.68 / 9.13		
JHF-36	11.47	10.99	9.57	8.78	8.23	7.85	7.52	7.14	6.92	7.57 / 9.04		
JHF-37	11.47	11.04	9.60	8.80	8.24	7.87	7.54	7.16	6.94	7.51 / 9.06		
JHF-38	11.28	10.79	9.45	8.68	8.17	7.82	7.51	7.14	6.93	7.32 / 9.04		
JHF-39	10.94	10.49	9.23	8.53	8.11	7.77	7.49	7.15	6.95	7.20 / 8.91		
JHF-40	10.70	10.15	9.03	8.39	8.03	7.76	7.47	7.13	6.94	7.08 / 8.77		
JHF-41	10.42	9.94	8.88	8.28	7.97	7.65	7.42	7.11	6.93	6.97 / 8.68		
JHF-42	10.12	9.65	8.67	8.16	7.89	7.60	7.39	7.10	6.93	6.90 / 8.58		
JHF-43	10.32	9.76	8.82	8.26	7.96	7.66	7.43	7.14	6.96	6.93 / 8.67		
JHF-44	10.33	9.81	8.83	8.27	7.98	7.68	7.47	7.17	7.00	6.97 / 8.73		
JHF-45	10.79	10.33	9.10	8.50	8.14	7.79	7.56	7.24	7.05	7.15 / 8.99		
JHF-46	10.90	10.35	9.15	8.57	8.17	7.86	7.60	7.27	7.09	7.20 / 9.06		
JHF-47	11.22	10.69	9.31	8.64	8.25	7.92	7.65	7.32	7.11	7.25 / 9.19		
JHF-48	11.23	10.66	9.31	8.66	8.26	7.94	7.67	7.33	7.13	7.26 / 9.20		
JHF-49	11.34	10.85	9.39	8.71	8.31	7.98	7.70	7.36	7.15	7.30 / 9.25		
JHF-50	11.46	10.90	9.45	8.72	8.33	8.00	7.71	7.36	7.17	7.34 / 9.28		
JHF-51	11.12	10.59	9.29	8.61	8.27	7.94	7.69	7.36	7.17	7.28 / 9.15		

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・スタンダード・マン・サクス、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-52	10.85	10.33	9.06	8.53	8.20	7.89	7.66	7.34	7.16	7.22 / 8.97		
GHLC-1	11.28	10.96	10.48	9.67	8.43	7.30	6.38	5.18	4.66	3.81 / 11.18		
GHLC-2	11.63	11.28	10.76	9.87	8.61	7.45	6.48	5.29	4.77	3.97 / 11.17		
GHLC-3	11.86	11.43	10.90	9.88	8.62	7.44	6.50	5.33	4.80	4.59 / 10.84		
GHLC-4	12.22	11.79	11.13	10.05	8.71	7.48	6.52	5.41	4.89	5.02 / 12.26		
GHLC-5	12.31	11.81	11.08	10.00	8.60	7.40	6.53	5.44	4.95	5.02 / 12.56		
GHLC-6	12.40	11.94	11.20	10.00	8.59	7.46	6.61	5.58	5.08	5.61 / 11.34		
GHLC-7	12.42	11.93	11.14	9.97	8.56	7.41	6.57	5.55	5.07	5.53 / 11.39		
GHLC-8	12.36	11.88	11.07	9.89	8.49	7.37	6.55	5.57	5.10	5.73 / 10.82		
GHLC-9	12.20	11.73	10.92	9.71	8.31	7.21	6.44	5.51	5.07	5.69 / 10.32		
GHLC-10	12.07	11.63	10.80	9.51	8.15	7.08	6.36	5.49	5.07	5.96 / 9.90		
GHLC-11	11.99	11.51	10.63	9.32	7.98	6.99	6.30	5.49	5.10	6.08 / 9.60		
GHLC-12	11.85	11.44	10.45	9.10	7.77	6.88	6.22	5.49	5.13	5.84 / 9.17		
GHLC-13	11.92	11.49	10.53	9.25	7.85	6.95	6.27	5.51	5.15	5.65 / 10.10		
GHLC-14	11.96	11.51	10.57	9.25	7.92	6.98	6.29	5.51	5.13	5.92 / 9.82		
GHLC-15	11.88	11.50	10.55	9.17	7.85	6.94	6.26	5.50	5.13	5.88 / 9.71		
GHLC-16	11.94	11.50	10.57	9.22	7.83	6.93	6.27	5.52	5.15	5.53 / 9.73		
GHLC-17	11.95	11.46	10.55	9.22	7.81	6.92	6.27	5.53	5.16	5.61 / 9.68		
GHLC-18	11.82	11.43	10.40	9.07	7.79	6.89	6.25	5.53	5.18	6.39 / 9.47		
GHLC-19	11.84	11.43	10.34	9.04	7.77	6.89	6.25	5.54	5.18	6.32 / 9.28		
GHLC-20	11.93	11.53	10.49	9.12	7.83	6.98	6.31	5.59	5.25	6.35 / 9.48		
GHLC-21	11.94	11.57	10.45	9.06	7.84	6.97	6.33	5.63	5.28	6.55 / 9.46		
GHLC-22	12.01	11.55	10.46	9.09	7.85	6.97	6.32	5.62	5.27	6.61 / 9.75		
GHLC-23	12.07	11.61	10.55	9.17	7.89	7.02	6.35	5.65	5.30	6.59 / 9.72		
GHLC-24	12.07	11.61	10.50	9.14	7.89	7.03	6.38	5.68	5.34	6.62 / 9.72		
GHLC-25	11.88	11.50	10.28	8.94	7.80	6.97	6.36	5.68	5.34	6.53 / 9.59		
GHLC-26	11.80	11.34	10.21	8.85	7.71	6.89	6.28	5.62	5.30	6.36 / 9.23		
GHLC-27	11.13	10.65	9.48	8.40	7.44	6.74	6.21	5.64	5.35	6.15 / 8.84		
GHLC-28	11.72	11.28	10.07	8.80	7.69	6.90	6.30	5.66	5.35	6.33 / 9.18		
GHLC-29	11.01	10.62	9.48	8.37	7.42	6.72	6.21	5.64	5.36	6.26 / 8.93		
GHLC-30	10.93	10.47	9.35	8.33	7.39	6.71	6.21	5.66	5.38	6.38 / 9.06		
GHLC-31	10.86	10.42	9.27	8.21	7.30	6.66	6.17	5.63	5.36	6.19 / 8.82		
GHLC-32	10.71	10.35	9.20	8.13	7.26	6.65	6.19	5.66	5.39	6.09 / 8.78		
GHLC-33	11.00	10.53	9.36	8.35	7.38	6.73	6.23	5.68	5.39	6.18 / 8.94		
GHLC-34	10.91	10.47	9.26	8.24	7.32	6.67	6.22	5.69	5.42	6.17 / 8.96		
GHLC-35	10.96	10.53	9.37	8.31	7.38	6.72	6.25	5.71	5.43	6.30 / 9.06		
GHLC-36	11.30	10.85	9.63	8.60	7.59	6.85	6.32	5.75	5.44	6.67 / 9.39		
GHLC-37	11.28	10.78	9.57	8.52	7.55	6.83	6.31	5.74	5.45	6.66 / 9.37		
GHLC-38	11.60	11.13	9.89	8.74	7.73	6.98	6.42	5.80	5.49	6.88 / 9.67		
GHLC-39	11.50	11.03	9.79	8.67	7.65	6.92	6.38	5.78	5.48	6.86 / 9.52		
GHLC-40	11.82	11.36	10.06	8.88	7.83	7.04	6.45	5.82	5.49	6.96 / 9.76		
GHLC-41	11.54	11.09	9.87	8.72	7.70	6.98	6.42	5.81	5.50	6.86 / 9.61		
GHLC-42	11.85	11.41	10.07	8.92	7.85	7.08	6.49	5.84	5.52	6.94 / 9.86		
GHLC-43	12.15	11.72	10.35	9.13	8.03	7.21	6.57	5.89	5.55	7.13 / 10.09		
GHLC-44	12.66	12.18	10.79	9.49	8.31	7.42	6.72	5.96	5.59	7.12 / 10.47		
GHLC-45	12.55	12.04	10.72	9.39	8.21	7.33	6.65	5.93	5.57	7.05 / 10.39		
GHLC-46	12.68	12.17	10.79	9.48	8.27	7.38	6.70	5.96	5.59	6.98 / 10.32		
GHLC-47	12.57	12.11	10.77	9.41	8.24	7.36	6.72	5.96	5.58	7.14 / 10.34		
GHLC-48	12.13	11.63	10.30	9.02	7.95	7.17	6.60	5.91	5.56	7.05 / 9.84		
GHLC-49	12.14	11.67	10.25	9.00	7.94	7.16	6.59	5.91	5.56	7.14 / 9.81		
GHLC-50	12.63	12.15	10.82	9.44	8.27	7.39	6.75	5.98	5.60	7.10 / 10.32		
GHLC-51	12.31	11.85	10.48	9.16	8.05	7.24	6.64	5.93	5.58	7.11 / 9.91		
GHLC-52	12.07	11.63	10.26	8.98	7.93	7.15	6.56	5.89	5.56	7.11 / 9.73		
GHLC-53	12.23	11.77	10.36	9.15	8.03	7.23	6.63	5.93	5.58	7.08 / 9.90		
JHF-S1	12.06	11.63	10.76	9.68	8.45	7.37	6.55	5.54	5.04	6.63 / 10.27		

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-S2	12.04	11.53	10.72	9.64	8.43	7.36	6.55	5.54	5.05	6.61 / 10.17	
JHF-S3	12.05	11.60	10.72	9.66	8.45	7.37	6.55	5.55	5.04	6.62 / 10.15	
JHF-S4	11.87	11.47	10.55	9.39	8.16	7.17	6.44	5.55	5.11	6.39 / 9.74	
JHF-S5	11.82	11.38	10.43	9.26	8.01	7.03	6.35	5.53	5.13	6.29 / 9.60	
JHF-S6	11.90	11.44	10.43	9.32	8.06	7.06	6.38	5.55	5.14	6.31 / 9.55	
JHF-S7	11.86	11.41	10.46	9.30	8.02	7.04	6.37	5.55	5.15	6.33 / 9.52	
JHF-S8	11.56	11.19	10.18	8.89	7.63	6.82	6.21	5.52	5.18	6.09 / 8.99	
JHF-S9	11.59	11.21	10.13	8.90	7.65	6.84	6.23	5.53	5.19	6.09 / 9.16	
JHF-S10	11.46	11.04	9.94	8.66	7.55	6.80	6.23	5.60	5.30	6.16 / 8.64	
JHF-S11	11.86	11.44	10.29	8.97	7.79	6.97	6.38	5.72	5.40	6.63 / 9.20	
JHF-S12	12.06	11.61	10.44	9.09	7.92	7.09	6.47	5.80	5.47	6.99 / 9.44	
JHF-S13	7.93	7.79	7.38	6.70	6.03	5.43	4.97	4.37	4.01	3.12 / 9.69	
JHF-S14	7.92	7.81	7.36	6.71	6.01	5.42	4.94	4.38	4.00	3.00 / 9.65	
JHF-S15	7.94	7.77	7.32	6.69	6.01	5.42	4.94	4.37	4.00	2.93 / 9.55	
JHF-S16	8.30	8.10	7.65	7.03	6.28	5.65	5.14	4.46	4.11	3.35 / 9.66	
JHF-S17	8.32	8.12	7.68	7.01	6.27	5.65	5.12	4.44	4.10	3.35 / 9.58	
JHF-S18	8.30	8.15	7.62	7.01	6.26	5.65	5.13	4.46	4.11	3.27 / 9.50	
GHLC-S1	11.38	11.02	10.33	9.41	8.32	7.33	6.47	5.32	4.82	5.84 / 10.36	
GHLC-S2	11.39	10.99	10.31	9.33	8.30	7.32	6.47	5.31	4.80	5.92 / 10.30	
GHLC-S3	11.48	11.03	10.42	9.43	8.36	7.35	6.49	5.35	4.84	5.88 / 10.33	
GHLC-S4	11.67	11.26	10.53	9.55	8.44	7.39	6.51	5.39	4.89	6.12 / 10.61	
GHLC-S5	11.61	11.20	10.54	9.52	8.41	7.37	6.49	5.39	4.89	6.16 / 10.51	
GHLC-S6	11.98	11.53	10.72	9.70	8.51	7.42	6.57	5.50	4.99	6.39 / 10.54	
GHLC-S7	11.93	11.48	10.68	9.61	8.51	7.43	6.56	5.51	4.99	6.39 / 10.58	
GHLC-S8	11.94	11.48	10.66	9.64	8.48	7.41	6.55	5.49	4.99	6.47 / 10.39	
GHLC-S9	11.92	11.48	10.64	9.65	8.50	7.42	6.55	5.50	5.00	6.47 / 10.40	
GHLC-S10	11.91	11.45	10.66	9.63	8.51	7.43	6.57	5.52	5.00	6.55 / 10.50	

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。