

P S J 予測統計値
(平均値)

2011年 7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, 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	12.99	12.61	11.24	9.94	8.92	8.16	7.57	6.88	6.53	7.45 / 10.27		
JHF-2	13.03	12.61	11.21	9.97	8.93	8.18	7.56	6.87	6.54	7.48 / 10.25		
JHF-3	13.11	12.64	11.25	9.99	8.95	8.19	7.58	6.89	6.55	7.51 / 10.27		
JHF-4	13.21	12.81	11.35	10.03	8.98	8.21	7.59	6.91	6.57	7.50 / 10.37		
JHF-5	13.52	13.06	11.63	10.26	9.14	8.31	7.70	6.97	6.60	7.66 / 10.59		
JHF-6	13.41	12.93	11.46	10.07	9.03	8.24	7.64	6.93	6.58	7.63 / 10.41		
JHF-7	12.89	12.44	11.01	9.76	8.75	8.04	7.48	6.86	6.55	7.57 / 9.81		
JHF-8	13.40	12.92	11.45	10.04	9.01	8.24	7.61	6.95	6.61	7.72 / 10.38		
JHF-9	13.01	12.61	11.07	9.79	8.79	8.08	7.52	6.91	6.60	7.71 / 9.77		
JHF-10	12.68	12.27	10.76	9.53	8.63	7.96	7.43	6.87	6.57	7.61 / 9.55		
JHF-11	13.00	12.58	11.01	9.75	8.77	8.06	7.51	6.92	6.62	7.67 / 9.82		
JHF-12	12.96	12.52	10.93	9.73	8.73	8.02	7.50	6.93	6.62	7.60 / 9.98		
JHF-13	12.88	12.45	10.87	9.65	8.70	8.01	7.49	6.93	6.63	7.61 / 9.79		
JHF-14	12.60	12.25	10.69	9.52	8.62	7.93	7.45	6.90	6.62	7.61 / 9.55		
JHF-15	13.57	13.11	11.46	10.08	9.03	8.24	7.66	7.03	6.69	7.71 / 10.53		
JHF-16	13.93	13.44	11.73	10.35	9.21	8.40	7.77	7.10	6.74	7.72 / 11.00		
JHF-17	13.72	13.22	11.56	10.19	9.12	8.35	7.76	7.11	6.77	7.90 / 10.52		
JHF-18	13.53	13.07	11.38	10.00	9.00	8.26	7.68	7.07	6.75	7.78 / 10.46		
JHF-19	12.97	12.54	10.90	9.64	8.72	8.04	7.54	6.98	6.70	7.72 / 9.55		
JHF-20	13.11	12.66	11.01	9.71	8.80	8.12	7.61	7.04	6.75	7.78 / 9.76		
JHF-21	13.42	13.00	11.28	9.91	8.94	8.23	7.70	7.11	6.79	7.77 / 10.22		
JHF-22	13.48	13.00	11.30	9.90	8.95	8.22	7.70	7.11	6.80	7.82 / 9.99		
JHF-23	13.98	13.50	11.66	10.28	9.21	8.40	7.84	7.21	6.87	7.85 / 10.77		
JHF-24	13.79	13.30	11.49	10.10	9.11	8.34	7.81	7.19	6.87	7.79 / 10.67		
JHF-25	13.87	13.31	11.52	10.10	9.11	8.35	7.83	7.22	6.90	7.77 / 10.88		
JHF-26	13.98	13.43	11.59	10.17	9.16	8.40	7.85	7.23	6.90	7.83 / 10.56		
JHF-27	13.81	13.24	11.37	10.03	9.07	8.36	7.84	7.23	6.92	7.82 / 10.18		
JHF-28	13.24	12.77	10.94	9.66	8.82	8.19	7.71	7.16	6.88	7.76 / 9.69		
JHF-29	13.12	12.61	10.86	9.58	8.77	8.16	7.71	7.18	6.90	7.74 / 9.64		
JHF-30	12.89	12.38	10.65	9.50	8.69	8.12	7.69	7.17	6.90	7.73 / 9.52		
JHF-31	12.75	12.29	10.56	9.37	8.63	8.09	7.67	7.18	6.91	7.79 / 9.44		
JHF-32	12.91	12.44	10.70	9.50	8.73	8.16	7.74	7.22	6.95	7.87 / 9.62		
JHF-33	12.74	12.25	10.52	9.39	8.65	8.11	7.71	7.21	6.94	7.85 / 9.48		
JHF-34	12.79	12.31	10.59	9.41	8.69	8.14	7.74	7.25	6.99	7.90 / 9.56		
JHF-35	11.64	11.18	9.70	8.84	8.25	7.85	7.51	7.10	6.87	7.54 / 9.12		
JHF-36	11.42	11.06	9.54	8.77	8.22	7.81	7.49	7.09	6.86	7.45 / 9.21		
JHF-37	11.52	11.12	9.58	8.73	8.24	7.83	7.51	7.10	6.88	7.39 / 9.22		
JHF-38	11.29	10.90	9.50	8.67	8.19	7.80	7.49	7.09	6.87	7.22 / 9.46		
JHF-39	10.98	10.65	9.32	8.60	8.14	7.76	7.47	7.10	6.90	7.12 / 9.34		
JHF-40	10.74	10.41	9.19	8.52	8.09	7.77	7.46	7.10	6.88	7.02 / 9.55		
JHF-41	10.52	10.20	9.02	8.39	8.03	7.67	7.42	7.08	6.89	6.93 / 9.36		
JHF-42	10.30	10.01	8.87	8.33	7.98	7.66	7.41	7.08	6.89	6.87 / 9.61		
JHF-43	10.42	10.12	8.98	8.46	8.06	7.71	7.46	7.11	6.92	6.90 / 9.86		
JHF-44	10.46	10.18	9.07	8.48	8.07	7.74	7.49	7.14	6.95	6.95 / 10.14		
JHF-45	10.94	10.59	9.25	8.62	8.20	7.84	7.56	7.20	7.00	7.09 / 9.99		
JHF-46	11.01	10.70	9.36	8.70	8.27	7.89	7.61	7.24	7.03	7.16 / 10.02		
JHF-47	11.28	10.91	9.52	8.77	8.34	7.95	7.65	7.28	7.06	7.20 / 9.99		
JHF-48	11.24	10.90	9.41	8.75	8.31	7.95	7.65	7.28	7.07	7.24 / 9.55		
JHF-49	11.37	11.01	9.50	8.77	8.33	7.96	7.66	7.29	7.08	7.27 / 9.50		
JHF-50	11.36	11.05	9.51	8.79	8.35	7.97	7.67	7.29	7.07	7.27 / 9.96		
GHLC-1	11.85	11.38	10.67	9.62	8.35	7.25	6.37	5.29	4.80	3.93 / 10.52		

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		
GHLC-2	12.21	11.68	10.91	9.78	8.48	7.36	6.46	5.36	4.88	4.16 / 10.62	
GHLC-3	12.18	11.64	10.79	9.63	8.35	7.21	6.35	5.35	4.88	4.79 / 10.26	
GHLC-4	12.56	11.98	11.04	9.75	8.38	7.25	6.47	5.51	5.05	5.34 / 11.46	
GHLC-5	12.65	12.07	11.12	9.79	8.41	7.31	6.54	5.58	5.11	5.30 / 11.68	
GHLC-6	12.76	12.20	11.16	9.83	8.45	7.38	6.62	5.69	5.23	5.69 / 10.73	
GHLC-7	12.66	12.12	11.09	9.79	8.35	7.28	6.55	5.64	5.19	5.61 / 10.63	
GHLC-8	12.61	12.09	11.08	9.76	8.34	7.27	6.54	5.65	5.22	5.84 / 10.79	
GHLC-9	12.50	12.02	10.90	9.51	8.17	7.14	6.46	5.62	5.20	5.80 / 10.62	
GHLC-10	12.36	11.88	10.75	9.36	7.99	7.04	6.38	5.59	5.19	6.04 / 10.14	
GHLC-11	12.27	11.82	10.66	9.21	7.89	6.99	6.36	5.62	5.24	6.00 / 10.44	
GHLC-12	12.11	11.62	10.45	8.99	7.66	6.84	6.27	5.59	5.25	5.73 / 10.15	
GHLC-13	12.15	11.66	10.42	8.99	7.70	6.89	6.30	5.61	5.26	5.57 / 9.80	
GHLC-14	12.23	11.70	10.56	9.07	7.78	6.94	6.33	5.62	5.26	5.84 / 10.07	
GHLC-15	12.18	11.69	10.44	9.02	7.73	6.90	6.30	5.60	5.26	5.80 / 9.94	
GHLC-16	12.24	11.69	10.52	9.05	7.71	6.90	6.32	5.63	5.29	5.53 / 9.85	
GHLC-17	12.17	11.64	10.42	8.97	7.68	6.89	6.30	5.63	5.29	5.61 / 9.64	
GHLC-18	12.14	11.70	10.44	8.94	7.72	6.89	6.31	5.63	5.30	6.22 / 10.33	
GHLC-19	12.10	11.63	10.40	8.97	7.73	6.90	6.32	5.65	5.31	6.17 / 10.61	
GHLC-20	12.20	11.72	10.39	8.99	7.76	6.95	6.36	5.69	5.36	6.17 / 10.33	
GHLC-21	12.19	11.72	10.38	8.88	7.77	6.94	6.37	5.71	5.39	6.34 / 10.13	
GHLC-22	12.17	11.70	10.39	8.90	7.72	6.90	6.34	5.70	5.38	6.37 / 9.64	
GHLC-23	12.27	11.75	10.39	8.96	7.78	6.96	6.39	5.73	5.40	6.44 / 9.68	
GHLC-24	12.25	11.79	10.37	8.89	7.77	6.97	6.39	5.76	5.43	6.48 / 9.77	
GHLC-25	12.11	11.61	10.20	8.76	7.69	6.93	6.39	5.75	5.44	6.39 / 9.75	
GHLC-26	11.98	11.52	10.18	8.75	7.63	6.87	6.33	5.71	5.40	6.23 / 10.03	
GHLC-27	11.31	10.87	9.50	8.34	7.38	6.74	6.26	5.72	5.43	6.05 / 9.80	
GHLC-28	11.90	11.47	9.99	8.58	7.56	6.84	6.33	5.73	5.43	6.17 / 9.76	
GHLC-29	11.27	10.81	9.46	8.27	7.36	6.71	6.24	5.72	5.44	6.17 / 9.98	
GHLC-30	11.08	10.70	9.32	8.27	7.32	6.68	6.23	5.72	5.44	6.32 / 9.76	
GHLC-31	11.02	10.54	9.25	8.08	7.21	6.62	6.20	5.70	5.43	6.09 / 9.33	
GHLC-32	10.94	10.45	9.07	8.02	7.16	6.60	6.19	5.71	5.45	6.06 / 9.22	
GHLC-33	11.09	10.62	9.30	8.14	7.26	6.67	6.23	5.73	5.46	6.11 / 9.08	
GHLC-34	11.01	10.55	9.17	8.03	7.20	6.62	6.22	5.74	5.48	6.16 / 8.97	
GHLC-35	11.13	10.65	9.23	8.10	7.26	6.65	6.25	5.75	5.49	6.28 / 9.09	
GHLC-36	11.46	10.96	9.54	8.32	7.42	6.76	6.32	5.79	5.51	6.60 / 8.92	
GHLC-37	11.44	10.90	9.44	8.30	7.39	6.75	6.31	5.79	5.52	6.55 / 8.95	
GHLC-38	11.67	11.08	9.54	8.38	7.49	6.83	6.36	5.83	5.54	6.66 / 8.49	
GHLC-39	11.57	10.96	9.43	8.33	7.44	6.80	6.34	5.82	5.54	6.55 / 8.38	
GHLC-40	11.92	11.26	9.71	8.52	7.59	6.90	6.40	5.85	5.56	6.62 / 8.84	
GHLC-41	11.60	11.00	9.50	8.35	7.45	6.83	6.37	5.84	5.55	6.60 / 8.52	
GHLC-42	11.84	11.17	9.71	8.47	7.57	6.91	6.42	5.86	5.56	6.55 / 8.88	
GHLC-43	12.14	11.42	9.93	8.65	7.71	7.02	6.50	5.91	5.61	6.71 / 9.16	
GHLC-44	12.53	11.86	10.32	8.95	7.96	7.18	6.61	5.98	5.65	6.80 / 9.69	
GHLC-45	12.33	11.63	10.10	8.85	7.84	7.10	6.55	5.94	5.62	6.66 / 9.42	
GHLC-46	12.43	11.74	10.18	8.85	7.88	7.14	6.59	5.97	5.63	6.73 / 9.55	
GHLC-47	12.49	11.71	10.22	8.90	7.89	7.16	6.62	5.98	5.64	6.77 / 9.52	
GHLC-48	12.09	11.39	9.83	8.63	7.66	7.00	6.53	5.94	5.62	6.71 / 8.92	
GHLC-49	12.13	11.44	9.87	8.60	7.66	7.01	6.53	5.93	5.62	6.80 / 8.87	
GHLC-50	12.68	11.91	10.31	8.94	7.93	7.19	6.66	6.01	5.66	6.71 / 9.45	
GHLC-51	12.41	11.61	10.00	8.70	7.76	7.09	6.58	5.97	5.64	6.77 / 9.04	
GHLC-52	12.12	11.44	9.83	8.59	7.66	7.01	6.51	5.93	5.63	6.72 / 9.15	
GHLC-53	12.30	11.58	9.96	8.71	7.74	7.06	6.56	5.96	5.64	6.71 / 9.36	
JHF-S1	12.03	11.55	10.53	9.40	8.19	7.17	6.43	5.49	5.03	6.37 / 9.85	
JHF-S2	12.01	11.52	10.50	9.39	8.16	7.15	6.42	5.48	5.03	6.35 / 9.80	
JHF-S3	12.02	11.55	10.54	9.36	8.18	7.17	6.43	5.48	5.04	6.35 / 9.73	

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・ピッチ日本、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-S4	11.90	11.49	10.41	9.18	7.98	7.03	6.36	5.50	5.10	6.19 /	9.36
JHF-S5	11.78	11.36	10.33	9.02	7.82	6.94	6.30	5.49	5.11	6.09 /	9.24
JHF-S6	11.84	11.45	10.36	9.07	7.87	6.96	6.31	5.50	5.12	6.08 /	9.24
JHF-S7	11.87	11.42	10.31	9.05	7.83	6.95	6.30	5.51	5.13	6.11 /	9.25
JHF-S8	11.51	11.10	10.02	8.70	7.47	6.73	6.16	5.47	5.15	5.91 /	9.16
JHF-S9	11.52	11.15	10.00	8.69	7.49	6.75	6.18	5.49	5.16	5.91 /	9.18
JHF-S10	11.32	10.94	9.74	8.39	7.43	6.72	6.18	5.55	5.26	6.04 /	9.14
JHF-S11	11.74	11.30	10.01	8.64	7.60	6.85	6.29	5.65	5.35	6.47 /	9.06
JHF-S12	11.85	11.45	10.11	8.78	7.70	6.93	6.35	5.72	5.41	6.84 /	8.99
JHF-S13	8.34	8.15	7.58	6.84	6.13	5.51	5.01	4.42	4.06	3.09 /	9.20
JHF-S14	8.32	8.19	7.59	6.82	6.09	5.48	5.00	4.43	4.07	3.00 /	9.16
JHF-S15	8.38	8.20	7.54	6.87	6.08	5.47	4.99	4.42	4.06	2.93 /	9.07
JHF-S16	8.73	8.51	7.89	7.12	6.33	5.70	5.17	4.51	4.18	3.30 /	9.18
JHF-S17	8.74	8.46	7.88	7.07	6.33	5.68	5.16	4.50	4.16	3.34 /	9.08
JHF-S18	8.71	8.53	7.83	7.12	6.30	5.67	5.16	4.52	4.18	3.27 /	9.06
GHLC-S1	11.67	11.24	10.36	9.26	8.15	7.16	6.35	5.33	4.86	5.87 /	10.07
GHLC-S2	11.71	11.25	10.29	9.21	8.13	7.16	6.35	5.34	4.87	5.83 /	10.19
GHLC-S3	11.84	11.33	10.44	9.35	8.22	7.23	6.40	5.37	4.90	5.94 /	10.14
GHLC-S4	12.12	11.55	10.55	9.38	8.23	7.19	6.41	5.46	4.98	6.19 /	10.15
GHLC-S5	11.47	11.08	10.15	9.10	7.98	7.01	6.26	5.33	4.88	6.06 /	10.17
GHLC-S6	11.72	11.22	10.29	9.22	8.03	7.03	6.33	5.40	4.94	6.07 /	10.11
GHLC-S7	11.63	11.18	10.29	9.13	8.02	7.03	6.31	5.40	4.94	6.14 /	10.08
GHLC-S8	11.66	11.22	10.25	9.21	8.04	7.03	6.32	5.41	4.94	6.37 /	10.01
GHLC-S9	11.69	11.22	10.29	9.17	8.05	7.03	6.31	5.40	4.94	6.39 /	10.03
GHLC-S10	11.65	11.19	10.32	9.20	8.05	7.05	6.33	5.42	4.95	6.41 /	10.02

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。