

PSJ 予測統計値
(中央値)

2011年 8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・スタンダード・マン・サックス, エルガ・スタンダード・MUFU, 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	13.08	12.92	11.60	10.69	9.12	8.23	7.68	7.21	7.00	7.48 / 10.96	
JHF-2	13.11	12.95	11.63	10.71	9.09	8.22	7.66	7.24	7.01	7.51 / 10.90	
JHF-3	13.05	12.89	11.59	10.66	9.15	8.28	7.67	7.27	6.98	7.55 / 10.94	
JHF-4	13.25	13.08	11.74	10.80	9.20	8.31	7.68	7.23	7.05	7.54 / 10.99	
JHF-5	13.60	13.42	12.03	11.07	9.45	8.45	7.79	7.31	7.14	7.71 / 11.17	
JHF-6	13.42	13.24	11.87	10.88	9.27	8.34	7.74	7.30	7.10	7.65 / 10.92	
JHF-7	12.87	12.69	11.16	10.35	8.94	8.14	7.63	7.27	6.97	7.60 / 10.47	
JHF-8	13.45	13.27	11.85	10.86	9.25	8.33	7.74	7.33	7.13	7.76 / 10.81	
JHF-9	13.08	12.84	11.30	10.53	9.06	8.22	7.68	7.33	6.98	7.71 / 10.50	
JHF-10	12.70	12.52	11.11	10.24	8.78	8.06	7.58	7.29	6.98	7.61 / 10.10	
JHF-11	13.00	12.78	11.30	10.55	9.02	8.19	7.67	7.33	7.03	7.68 / 10.41	
JHF-12	13.02	12.83	11.41	10.45	8.96	8.12	7.62	7.29	7.12	7.57 / 10.27	
JHF-13	12.84	12.65	11.24	10.43	8.91	8.11	7.60	7.32	7.07	7.61 / 10.20	
JHF-14	12.76	12.44	10.95	10.22	8.78	7.99	7.59	7.34	7.04	7.59 / 9.96	
JHF-15	13.58	13.38	11.88	10.87	9.40	8.41	7.74	7.34	7.32	7.72 / 10.73	
JHF-16	13.94	13.72	12.12	11.09	9.63	8.57	7.82	7.32	7.29	7.74 / 11.01	
JHF-17	13.50	13.29	11.86	10.99	9.55	8.47	7.87	7.45	7.33	7.92 / 10.68	
JHF-18	13.33	13.12	11.70	10.75	9.35	8.36	7.76	7.41	7.31	7.77 / 10.49	
JHF-19	12.73	12.73	11.10	10.14	8.95	8.16	7.66	7.37	7.09	7.73 / 9.99	
JHF-20	12.80	12.80	11.13	10.40	9.02	8.21	7.67	7.45	7.17	7.77 / 10.04	
JHF-21	13.14	13.04	11.62	10.61	9.19	8.30	7.77	7.44	7.30	7.78 / 10.19	
JHF-22	13.10	13.04	11.54	10.58	9.19	8.32	7.83	7.49	7.29	7.83 / 10.10	
JHF-23	13.65	13.41	12.22	10.86	9.55	8.48	7.94	7.47	7.43	7.85 / 10.77	
JHF-24	13.55	13.30	11.80	10.68	9.38	8.39	7.88	7.46	7.43	7.82 / 10.65	
JHF-25	13.92	13.47	12.07	10.60	9.29	8.36	7.86	7.46	7.43	7.77 / 11.01	
JHF-26	13.46	13.15	11.91	10.70	9.36	8.43	7.86	7.47	7.42	7.83 / 10.73	
JHF-27	13.28	13.15	11.66	10.55	9.24	8.37	7.81	7.50	7.42	7.79 / 10.53	
JHF-28	12.87	12.63	11.18	10.03	8.93	8.25	7.72	7.50	7.23	7.77 / 10.02	
JHF-29	12.97	12.70	11.06	9.91	8.86	8.25	7.69	7.49	7.17	7.73 / 9.95	
JHF-30	12.83	12.42	10.88	9.75	8.76	8.16	7.68	7.50	7.15	7.72 / 9.79	
JHF-31	12.66	12.24	10.74	9.60	8.74	8.14	7.71	7.47	7.14	7.78 / 9.69	
JHF-32	12.95	12.53	10.98	9.78	8.80	8.27	7.78	7.48	7.19	7.85 / 9.90	
JHF-33	12.69	12.30	10.75	9.54	8.76	8.20	7.75	7.45	7.18	7.84 / 9.72	
JHF-34	12.70	12.37	10.79	9.63	8.80	8.20	7.83	7.52	7.25	7.88 / 9.80	
JHF-35	11.59	11.40	9.90	8.76	8.17	7.87	7.65	7.36	7.10	7.68 / 9.11	
JHF-36	11.30	11.19	9.68	8.59	8.04	7.82	7.66	7.35	7.10	7.55 / 9.03	
JHF-37	11.37	11.22	9.74	8.56	8.05	7.81	7.65	7.36	7.11	7.49 / 9.08	
JHF-38	11.10	10.97	9.49	8.38	7.99	7.79	7.65	7.36	7.08	7.31 / 9.01	
JHF-39	10.71	10.63	9.18	8.24	7.99	7.75	7.67	7.33	7.10	7.19 / 8.91	
JHF-40	10.38	10.35	8.92	8.10	8.01	7.83	7.65	7.31	7.14	7.08 / 8.82	
JHF-41	10.17	10.11	8.72	8.02	8.00	7.70	7.58	7.29	7.18	6.98 / 8.74	
JHF-42	9.71	9.66	8.46	8.03	7.93	7.69	7.54	7.29	7.20	6.89 / 8.63	
JHF-43	9.89	9.85	8.56	8.06	8.04	7.69	7.54	7.29	7.19	6.94 / 8.73	
JHF-44	9.92	9.88	8.57	8.12	7.97	7.75	7.59	7.33	7.25	6.98 / 8.79	
JHF-45	10.48	10.47	8.93	8.16	8.09	7.80	7.68	7.39	7.28	7.14 / 9.04	
JHF-46	10.58	10.54	8.98	8.27	8.12	7.85	7.74	7.43	7.32	7.21 / 9.11	
JHF-47	10.90	10.86	9.18	8.46	8.20	7.92	7.81	7.49	7.36	7.26 / 9.22	
JHF-48	10.90	10.88	9.16	8.49	8.22	7.95	7.82	7.51	7.38	7.27 / 9.22	
JHF-49	11.11	11.07	9.30	8.52	8.22	7.96	7.81	7.50	7.37	7.32 / 9.27	
JHF-50	11.20	11.17	9.29	8.49	8.19	8.01	7.78	7.50	7.34	7.36 / 9.28	
JHF-51	10.82	10.79	9.07	8.28	8.21	7.94	7.78	7.48	7.37	7.24 / 9.13	

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-1	11.77	11.71	10.84	9.65	8.63	7.38	6.53	5.13	4.76	3.89 / 11.00		
GHLC-2	12.22	11.92	11.16	9.81	8.63	7.84	6.87	5.20	4.76	4.09 / 11.03		
GHLC-3	12.25	12.25	11.71	10.50	8.91	7.81	6.92	5.23	4.80	4.67 / 10.69		
GHLC-4	12.00	12.00	11.20	9.66	8.34	6.99	6.40	5.22	4.90	5.18 / 12.04		
GHLC-5	11.81	11.71	10.92	9.64	8.26	6.84	6.38	5.31	4.93	5.14 / 12.35		
GHLC-6	12.54	12.43	11.36	9.82	8.38	6.93	6.38	5.53	5.05	5.65 / 11.19		
GHLC-7	12.64	12.34	11.49	9.74	8.24	6.83	6.33	5.43	4.99	5.57 / 11.09		
GHLC-8	12.28	12.09	11.22	9.89	8.26	6.86	6.36	5.50	5.05	5.80 / 10.59		
GHLC-9	12.24	11.99	11.07	9.50	7.95	6.82	6.32	5.45	5.06	5.77 / 10.14		
GHLC-10	12.11	12.07	10.74	9.64	7.72	6.76	6.37	5.43	5.04	6.00 / 9.75		
GHLC-11	11.94	11.94	10.48	9.56	7.53	6.77	6.42	5.46	5.12	6.08 / 9.48		
GHLC-12	11.83	11.83	10.17	9.24	7.34	6.74	6.31	5.44	5.21	5.84 / 9.14		
GHLC-13	12.17	11.67	10.31	9.44	7.37	6.73	6.19	5.47	5.26	5.65 / 10.00		
GHLC-14	12.15	12.11	10.36	9.47	7.48	6.80	6.33	5.47	5.19	5.92 / 9.69		
GHLC-15	12.08	12.08	10.22	9.28	7.41	6.78	6.34	5.51	5.24	5.88 / 9.61		
GHLC-16	12.17	11.79	10.31	9.52	7.37	6.72	6.23	5.46	5.23	5.53 / 9.62		
GHLC-17	12.06	11.93	10.29	9.42	7.43	6.79	6.28	5.54	5.27	5.61 / 9.57		
GHLC-18	11.98	11.78	10.12	8.97	7.48	6.80	6.28	5.57	5.37	6.39 / 9.33		
GHLC-19	12.00	11.71	10.04	9.06	7.45	6.80	6.25	5.55	5.41	6.38 / 9.17		
GHLC-20	12.22	11.85	10.03	9.08	7.44	6.86	6.29	5.65	5.52	6.37 / 9.30		
GHLC-21	12.50	12.28	10.16	9.09	7.48	6.85	6.23	5.67	5.53	6.56 / 9.34		
GHLC-22	12.59	11.87	10.33	9.03	7.56	6.86	6.21	5.66	5.44	6.63 / 9.64		
GHLC-23	12.35	12.26	10.31	9.02	7.66	6.87	6.24	5.70	5.52	6.65 / 9.62		
GHLC-24	12.57	11.79	10.27	8.94	7.67	6.87	6.23	5.75	5.50	6.69 / 9.62		
GHLC-25	12.05	11.84	10.17	8.60	7.58	6.84	6.25	5.77	5.42	6.62 / 9.48		
GHLC-26	12.06	11.93	9.93	8.81	7.28	6.75	6.21	5.69	5.56	6.46 / 9.11		
GHLC-27	11.37	11.09	9.36	8.08	7.26	6.57	6.20	5.76	5.51	6.20 / 8.77		
GHLC-28	12.08	11.55	9.78	8.37	7.38	6.86	6.25	5.80	5.47	6.37 / 9.06		
GHLC-29	11.30	10.89	9.40	8.04	7.26	6.56	6.20	5.77	5.56	6.33 / 8.86		
GHLC-30	11.01	10.77	9.22	8.03	7.24	6.51	6.12	5.78	5.55	6.40 / 8.99		
GHLC-31	11.13	10.92	9.03	7.87	7.16	6.53	6.23	5.79	5.55	6.24 / 8.79		
GHLC-32	10.90	10.41	8.96	7.81	7.05	6.56	6.27	5.81	5.58	6.17 / 8.72		
GHLC-33	11.10	11.02	9.19	8.00	7.23	6.62	6.31	5.86	5.62	6.24 / 8.89		
GHLC-34	10.92	10.84	9.07	7.91	7.14	6.61	6.29	5.84	5.64	6.26 / 8.89		
GHLC-35	11.28	10.97	9.14	7.97	7.20	6.64	6.30	5.86	5.65	6.38 / 9.00		
GHLC-36	11.52	11.14	9.49	8.26	7.44	6.65	6.26	5.87	5.64	6.60 / 9.31		
GHLC-37	11.48	10.85	9.40	8.20	7.39	6.67	6.28	5.87	5.63	6.55 / 9.32		
GHLC-38	11.48	11.06	9.67	8.43	7.56	6.83	6.36	5.91	5.66	6.69 / 9.59		
GHLC-39	11.37	11.03	9.52	8.32	7.49	6.82	6.33	5.89	5.67	6.55 / 9.46		
GHLC-40	12.02	11.23	9.94	8.58	7.61	6.83	6.36	5.94	5.68	6.63 / 9.68		
GHLC-41	11.55	10.92	9.55	8.38	7.53	6.88	6.42	5.97	5.70	6.60 / 9.51		
GHLC-42	11.51	11.07	9.79	8.62	7.67	6.95	6.36	5.97	5.70	6.57 / 9.79		
GHLC-43	11.65	11.37	10.16	8.70	7.81	7.02	6.43	5.99	5.73	6.74 / 10.04		
GHLC-44	11.80	11.63	10.55	9.22	8.13	7.21	6.42	6.06	5.74	6.83 / 10.39		
GHLC-45	12.04	11.57	10.62	9.20	8.07	7.10	6.35	6.03	5.71	6.66 / 10.32		
GHLC-46	12.24	11.59	10.57	9.11	8.02	7.19	6.55	6.09	5.74	6.72 / 10.30		
GHLC-47	12.10	11.68	10.38	9.19	8.03	7.24	6.60	6.15	5.77	6.79 / 10.30		
GHLC-48	12.10	11.31	9.87	8.67	7.80	7.03	6.52	6.01	5.81	6.66 / 9.81		
GHLC-49	11.72	11.35	10.18	8.63	7.82	7.01	6.61	6.03	5.82	6.83 / 9.74		
GHLC-50	12.30	11.84	10.57	9.23	8.08	7.25	6.61	6.18	5.76	6.74 / 10.26		
GHLC-51	12.14	11.65	9.99	9.05	7.94	7.10	6.58	6.13	5.80	6.79 / 9.88		
GHLC-52	11.66	11.37	9.78	8.68	7.78	6.97	6.57	6.12	5.82	6.73 / 9.69		
GHLC-53	11.66	11.46	9.92	8.88	7.86	7.05	6.57	6.16	5.82	6.73 / 9.82		
JHF-S1	12.00	12.00	10.61	9.82	8.03	7.03	6.31	5.46	5.13	6.61 / 10.21		
JHF-S2	11.96	11.96	10.52	9.76	8.08	7.08	6.34	5.47	5.16	6.63 / 10.11		

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-S3	11.99	11.99	10.51	9.77	8.15	7.13	6.38	5.50	5.19	6.63 / 10.10	
JHF-S4	11.74	11.74	10.41	9.46	7.85	6.94	6.29	5.57	5.29	6.44 / 9.65	
JHF-S5	11.60	11.60	10.32	9.24	7.67	6.80	6.29	5.51	5.34	6.30 / 9.50	
JHF-S6	11.65	11.64	10.43	9.30	7.74	6.84	6.28	5.56	5.32	6.32 / 9.53	
JHF-S7	11.72	11.72	10.36	9.33	7.71	6.81	6.32	5.54	5.35	6.35 / 9.41	
JHF-S8	11.14	11.14	9.74	8.86	7.44	6.63	6.23	5.62	5.57	6.11 / 9.41	
JHF-S9	11.08	11.08	9.80	8.83	7.42	6.64	6.23	5.62	5.56	6.10 / 9.42	
JHF-S10	11.01	10.88	9.45	8.53	7.32	6.74	6.31	5.85	5.71	6.23 / 9.38	
JHF-S11	12.02	11.46	9.94	8.73	7.46	6.88	6.38	5.88	5.68	6.67 / 9.25	
JHF-S12	12.33	11.55	10.33	8.77	7.56	6.97	6.45	5.97	5.69	6.90 / 9.24	
JHF-S13	7.78	7.78	7.50	6.94	6.31	5.83	5.22	4.61	4.22	3.15 / 9.54	
JHF-S14	7.86	7.86	7.54	7.02	6.32	5.82	5.20	4.61	4.21	3.00 / 9.55	
JHF-S15	7.83	7.83	7.55	7.07	6.35	5.81	5.22	4.61	4.22	2.93 / 9.39	
JHF-S16	8.01	8.01	7.72	7.15	6.62	5.89	5.34	4.71	4.35	3.35 / 9.49	
JHF-S17	8.07	8.07	7.79	7.15	6.62	5.86	5.34	4.64	4.34	3.38 / 9.39	
JHF-S18	8.08	8.08	7.77	7.18	6.67	5.93	5.35	4.71	4.34	3.27 / 9.39	
GHLC-S1	11.53	11.53	10.64	9.48	8.41	7.61	6.90	5.13	4.72	5.84 / 10.33	
GHLC-S2	11.50	11.50	10.62	9.44	8.33	7.59	6.96	5.14	4.75	5.96 / 10.32	
GHLC-S3	11.59	11.59	10.73	9.64	8.47	7.91	7.20	5.14	4.72	5.92 / 10.40	
GHLC-S4	11.86	11.53	10.21	9.38	7.94	7.37	6.55	5.19	4.89	6.20 / 10.45	
GHLC-S5	11.48	11.17	9.63	8.71	7.91	7.16	6.37	5.16	4.92	6.13 / 10.34	
GHLC-S6	11.22	11.22	9.99	9.23	7.92	6.87	6.17	5.19	5.05	6.13 / 10.39	
GHLC-S7	11.20	11.20	9.96	9.17	7.93	6.92	6.23	5.19	5.04	6.14 / 10.35	
GHLC-S8	11.16	11.16	9.93	9.23	7.91	6.90	6.22	5.24	5.04	6.42 / 10.31	
GHLC-S9	11.20	11.14	9.95	9.28	7.91	6.97	6.23	5.25	5.03	6.44 / 10.33	
GHLC-S10	11.19	11.17	9.99	9.28	8.00	6.94	6.23	5.27	5.05	6.46 / 10.32	

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。