

P S J 予測統計値  
(平均値)

2011年 1月 4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、日興コーディアル、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、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、シティグループ											
回号	Yield Curve Scenarios ( % )									最低 / 最高( % )	
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp		
JHF-1	13.91	12.84	11.19	9.86	8.85	8.09	7.46	6.82	6.51	6.82 / 11.11	
JHF-2	13.87	12.78	11.11	9.87	8.83	8.06	7.44	6.80	6.50	6.79 / 11.05	
JHF-3	14.01	12.86	11.27	9.94	8.89	8.10	7.47	6.83	6.52	6.92 / 11.19	
JHF-4	14.16	13.06	11.38	9.99	8.94	8.14	7.48	6.82	6.51	7.26 / 11.10	
JHF-5	14.58	13.40	11.65	10.25	9.10	8.26	7.60	6.87	6.54	7.51 / 11.52	
JHF-6	14.36	13.20	11.50	10.04	8.98	8.17	7.55	6.85	6.53	7.14 / 11.35	
JHF-7	13.57	12.49	10.86	9.57	8.65	7.95	7.37	6.79	6.50	6.36 / 10.82	
JHF-8	14.24	13.11	11.36	10.02	8.93	8.14	7.50	6.85	6.53	7.01 / 11.29	
JHF-9	13.65	12.62	10.93	9.67	8.68	7.99	7.40	6.81	6.52	6.40 / 10.93	
JHF-10	13.14	12.11	10.55	9.40	8.49	7.83	7.29	6.76	6.50	6.02 / 10.62	
JHF-11	13.62	12.61	10.92	9.66	8.70	7.98	7.40	6.82	6.53	6.36 / 11.11	
JHF-12	13.49	12.47	10.83	9.61	8.63	7.92	7.36	6.80	6.52	6.34 / 10.97	
JHF-13	13.31	12.33	10.76	9.53	8.60	7.90	7.35	6.82	6.53	6.26 / 11.06	
JHF-14	13.06	12.08	10.54	9.33	8.48	7.80	7.30	6.79	6.53	6.20 / 10.68	
JHF-15	14.29	13.25	11.48	10.09	8.99	8.17	7.55	6.89	6.58	7.32 / 11.69	
JHF-16	14.90	13.79	11.95	10.41	9.23	8.36	7.66	6.93	6.60	7.92 / 12.05	
JHF-17	14.47	13.37	11.58	10.12	9.06	8.26	7.62	6.94	6.63	7.38 / 11.84	
JHF-18	14.14	13.16	11.32	9.96	8.92	8.16	7.54	6.91	6.61	7.34 / 11.52	
JHF-19	13.40	12.43	10.76	9.50	8.60	7.92	7.39	6.85	6.58	6.52 / 10.77	
JHF-20	13.49	12.59	10.84	9.56	8.66	7.98	7.43	6.88	6.59	6.70 / 10.94	
JHF-21	13.92	12.91	11.16	9.76	8.79	8.06	7.50	6.90	6.61	6.99 / 11.28	
JHF-22	13.98	12.96	11.12	9.79	8.80	8.06	7.50	6.92	6.63	7.05 / 11.42	
JHF-23	14.60	13.55	11.61	10.13	9.07	8.22	7.62	6.97	6.66	7.64 / 11.92	
JHF-24	14.29	13.26	11.35	9.95	8.92	8.14	7.57	6.95	6.65	7.17 / 11.75	
JHF-25	14.28	13.20	11.31	9.91	8.92	8.15	7.58	6.98	6.68	7.56 / 11.62	
JHF-26	14.60	13.54	11.62	10.06	9.02	8.22	7.61	6.96	6.65	7.74 / 11.69	
JHF-27	14.24	13.20	11.33	9.87	8.89	8.15	7.57	6.97	6.68	7.07 / 11.45	
JHF-28	13.47	12.52	10.72	9.44	8.60	7.96	7.44	6.92	6.66	6.46 / 10.87	
JHF-29	13.22	12.35	10.55	9.35	8.54	7.90	7.42	6.92	6.66	6.32 / 10.67	
JHF-30	12.88	11.98	10.35	9.19	8.44	7.84	7.39	6.92	6.67	6.26 / 10.41	
JHF-31	12.81	11.90	10.24	9.10	8.38	7.79	7.37	6.92	6.68	6.18 / 10.22	
JHF-32	13.00	12.09	10.38	9.28	8.49	7.88	7.43	6.96	6.71	6.19 / 10.57	
JHF-33	12.72	11.90	10.25	9.08	8.38	7.82	7.39	6.95	6.71	6.10 / 10.27	
JHF-34	12.78	11.97	10.29	9.16	8.44	7.85	7.44	7.00	6.75	6.11 / 10.46	
JHF-35	11.51	10.73	9.36	8.52	7.93	7.51	7.21	6.85	6.63	5.72 / 9.30	
JHF-36	11.31	10.61	9.16	8.36	7.87	7.48	7.19	6.86	6.64	5.68 / 9.21	
JHF-37	11.39	10.65	9.22	8.38	7.88	7.50	7.21	6.87	6.66	5.73 / 9.23	
JHF-38	11.16	10.45	9.03	8.27	7.81	7.46	7.19	6.86	6.65	5.58 / 9.16	
JHF-39	10.84	10.12	8.87	8.21	7.74	7.42	7.18	6.87	6.67	5.46 / 9.05	
JHF-40	10.53	9.80	8.65	8.07	7.68	7.42	7.17	6.86	6.66	5.34 / 8.91	
JHF-41	10.28	9.61	8.52	7.94	7.62	7.33	7.14	6.85	6.66	5.27 / 8.81	
JHF-42	9.90	9.30	8.37	7.89	7.55	7.30	7.12	6.85	6.67	5.18 / 8.66	
JHF-43	10.10	9.40	8.41	7.93	7.60	7.34	7.15	6.87	6.68	5.25 / 8.75	
JHF-44	9.99	9.37	8.39	7.92	7.56	7.32	7.13	6.86	6.68	5.16 / 8.72	
GHLC-1	12.11	11.52	10.96	9.82	8.38	7.17	6.21	5.06	4.55	4.52 / 11.01	
GHLC-2	12.06	11.44	10.72	9.56	8.20	7.08	6.21	5.15	4.69	5.02 / 10.75	
GHLC-3	12.10	11.49	10.68	9.49	8.16	7.03	6.21	5.21	4.77	5.45 / 10.50	
GHLC-4	12.27	11.68	10.89	9.63	8.26	7.10	6.30	5.32	4.88	5.77 / 10.69	
GHLC-5	12.28	11.74	10.95	9.68	8.28	7.14	6.35	5.39	4.97	5.69 / 10.66	
GHLC-6	12.39	11.85	10.98	9.72	8.29	7.18	6.40	5.48	5.06	6.08 / 10.44	
GHLC-7	12.34	11.79	10.98	9.65	8.23	7.12	6.36	5.44	5.04	5.96 / 10.01	

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、日興コーディアル、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・ハークレイズ・キャピタル、UBS、メルリッチ日本、大和証券キャピタル・マーケット、新生、シティグループ

回号	Yield Curve Scenarios ( % )										最低 / 最高 ( % )	
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp			
GHLC-8	12.38	11.80	10.92	9.57	8.21	7.11	6.38	5.49	5.09	6.16 / 10.10		
GHLC-9	12.22	11.67	10.76	9.41	8.00	7.00	6.27	5.44	5.08	6.12 / 9.85		
GHLC-10	12.09	11.59	10.66	9.21	7.89	6.91	6.23	5.44	5.09	6.31 / 9.75		
GHLC-11	11.93	11.38	10.42	8.98	7.69	6.82	6.19	5.45	5.14	6.20 / 9.93		
GHLC-12	11.76	11.27	10.21	8.74	7.51	6.72	6.14	5.45	5.17	5.88 / 9.33		
GHLC-13	11.94	11.39	10.34	8.90	7.62	6.81	6.18	5.49	5.20	5.73 / 9.48		
GHLC-14	11.90	11.35	10.37	8.96	7.63	6.80	6.18	5.47	5.17	6.00 / 9.30		
GHLC-15	11.81	11.31	10.30	8.83	7.59	6.77	6.17	5.46	5.18	5.96 / 9.32		
GHLC-16	11.91	11.33	10.30	8.84	7.57	6.77	6.17	5.48	5.20	5.77 / 9.22		
GHLC-17	11.87	11.35	10.32	8.85	7.59	6.80	6.20	5.50	5.22	5.80 / 9.25		
GHLC-18	11.83	11.32	10.22	8.78	7.60	6.79	6.19	5.52	5.24	6.21 / 9.11		
GHLC-19	11.80	11.25	10.15	8.70	7.54	6.74	6.16	5.50	5.22	6.15 / 9.11		
GHLC-20	11.85	11.36	10.15	8.75	7.63	6.84	6.23	5.56	5.29	5.91 / 9.23		
GHLC-21	11.89	11.36	10.18	8.75	7.67	6.86	6.26	5.61	5.33	6.03 / 9.12		
GHLC-22	11.98	11.49	10.31	8.85	7.72	6.87	6.28	5.61	5.33	6.18 / 9.32		
GHLC-23	12.06	11.54	10.32	8.88	7.75	6.91	6.31	5.64	5.36	6.17 / 9.29		
GHLC-24	12.05	11.48	10.23	8.84	7.75	6.95	6.34	5.68	5.40	6.08 / 9.28		
GHLC-25	11.93	11.33	10.05	8.66	7.66	6.91	6.32	5.68	5.41	5.99 / 9.16		
GHLC-26	11.68	11.10	9.89	8.52	7.52	6.79	6.23	5.62	5.37	5.73 / 8.84		
GHLC-27	11.03	10.45	9.23	8.19	7.33	6.68	6.17	5.65	5.40	5.37 / 8.98		
GHLC-28	11.67	11.08	9.77	8.45	7.52	6.81	6.25	5.66	5.39	5.71 / 9.00		
GHLC-29	10.97	10.40	9.16	8.11	7.32	6.65	6.16	5.66	5.40	5.37 / 9.04		
GHLC-30	10.87	10.33	9.13	8.10	7.29	6.63	6.14	5.66	5.41	5.43 / 9.12		
GHLC-31	10.79	10.16	9.01	8.01	7.19	6.57	6.11	5.63	5.38	5.26 / 8.93		
GHLC-32	10.66	10.05	8.88	7.88	7.12	6.54	6.10	5.64	5.40	5.08 / 8.81		
GHLC-33	10.89	10.29	9.10	8.04	7.24	6.62	6.14	5.65	5.41	5.29 / 8.97		
GHLC-34	10.80	10.14	8.91	7.96	7.16	6.54	6.11	5.65	5.41	5.18 / 8.89		
GHLC-35	10.88	10.22	9.02	8.00	7.21	6.57	6.13	5.65	5.41	5.23 / 8.93		
GHLC-36	11.34	10.68	9.34	8.28	7.42	6.72	6.22	5.69	5.43	5.51 / 9.19		
GHLC-37	11.24	10.58	9.23	8.20	7.36	6.68	6.18	5.67	5.42	5.44 / 9.16		
GHLC-38	11.62	10.91	9.54	8.37	7.51	6.80	6.25	5.70	5.43	5.62 / 9.18		
GHLC-39	11.31	10.62	9.29	8.25	7.37	6.69	6.18	5.66	5.40	5.43 / 9.04		
GHLC-40	11.86	11.16	9.71	8.55	7.60	6.87	6.29	5.72	5.44	5.99 / 9.35		
GHLC-41	11.47	10.76	9.35	8.30	7.43	6.76	6.22	5.70	5.43	5.63 / 9.10		
GHLC-42	11.90	11.14	9.76	8.52	7.60	6.87	6.29	5.72	5.44	6.10 / 9.35		
GHLC-43	12.40	11.55	10.08	8.78	7.80	7.02	6.39	5.77	5.48	6.37 / 9.56		
GHLC-44	13.01	12.15	10.61	9.19	8.09	7.21	6.53	5.81	5.49	6.72 / 9.91		
GHLC-45	12.82	11.90	10.34	8.99	7.93	7.11	6.45	5.77	5.46	6.52 / 9.68		
GHLC-46	13.02	12.03	10.45	9.09	7.98	7.15	6.48	5.78	5.47	6.56 / 9.73		
GHLC-47	13.04	12.06	10.51	9.06	7.98	7.16	6.51	5.79	5.46	6.57 / 9.67		
GHLC-48	12.42	11.47	9.96	8.64	7.67	6.94	6.37	5.74	5.44	6.15 / 9.23		
GHLC-49	12.45	11.50	9.90	8.64	7.67	6.93	6.35	5.73	5.44	6.13 / 9.18		
GHLC-50	13.19	12.17	10.52	9.09	7.97	7.15	6.50	5.78	5.46	6.52 / 9.67		
GHLC-51	12.79	11.73	10.14	8.76	7.75	6.99	6.39	5.74	5.44	6.22 / 9.27		
GHLC-52	12.37	11.45	9.82	8.58	7.61	6.90	6.30	5.71	5.43	6.06 / 9.07		
GHLC-53	12.70	11.70	10.06	8.71	7.74	6.98	6.37	5.75	5.46	6.17 / 9.30		
JHF-S1	12.03	11.53	10.64	9.49	8.23	7.19	6.43	5.50	5.08	6.97 / 10.00		
JHF-S2	12.03	11.44	10.56	9.42	8.19	7.15	6.40	5.47	5.06	6.97 / 9.81		
JHF-S3	12.07	11.47	10.63	9.46	8.24	7.19	6.43	5.50	5.09	6.99 / 9.71		
JHF-S4	11.87	11.38	10.39	9.21	7.95	7.02	6.32	5.49	5.15	6.60 / 9.52		
JHF-S5	11.74	11.25	10.27	8.97	7.76	6.87	6.23	5.47	5.15	6.35 / 9.31		
JHF-S6	11.85	11.29	10.34	9.03	7.81	6.92	6.27	5.49	5.17	6.39 / 9.28		
JHF-S7	11.82	11.33	10.30	9.03	7.83	6.93	6.28	5.51	5.19	6.36 / 9.22		
JHF-S8	11.49	11.02	9.94	8.61	7.45	6.71	6.15	5.51	5.25	5.89 / 8.74		
JHF-S9	11.50	11.04	9.94	8.64	7.48	6.74	6.20	5.54	5.28	5.90 / 8.77		

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、日興コーディアル、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、トイ、  
バークレイズ・キャピタル、UBS、メリリンチ日本、大和証券キャピタルマーケット、新生、シティグループ

回号	Yield Curve Scenarios ( % )									最低 / 最高(%)
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp	
JHF-S10	11.39	10.92	9.76	8.41	7.44	6.73	6.21	5.62	5.37	5.66 / 8.36
JHF-S11	11.93	11.37	10.06	8.66	7.65	6.90	6.34	5.71	5.44	5.97 / 9.03
JHF-S12	12.11	11.48	10.18	8.75	7.72	6.95	6.36	5.73	5.45	6.09 / 9.28
JHF-S13	7.52	7.32	6.83	6.14	5.47	4.95	4.53	4.01	3.73	2.88 / 9.05
JHF-S14	7.44	7.28	6.79	6.08	5.40	4.90	4.49	3.95	3.67	2.86 / 8.91
JHF-S15	7.48	7.31	6.81	6.11	5.43	4.93	4.52	3.98	3.69	2.85 / 8.89
JHF-S16	7.99	7.75	7.23	6.51	5.77	5.22	4.76	4.13	3.86	3.24 / 8.94
JHF-S17	7.95	7.70	7.20	6.47	5.74	5.17	4.71	4.10	3.82	3.17 / 8.82
JHF-S18	7.97	7.78	7.23	6.50	5.76	5.19	4.73	4.10	3.83	3.15 / 8.73
GHLC-S1	11.73	11.12	10.31	9.18	8.06	7.05	6.24	5.20	4.72	6.35 / 10.68
GHLC-S2	11.62	11.09	10.26	9.12	8.00	7.01	6.20	5.19	4.73	6.43 / 10.67
GHLC-S3	11.76	11.17	10.35	9.23	8.12	7.10	6.28	5.25	4.79	6.47 / 10.69
GHLC-S4	11.87	11.31	10.49	9.34	8.16	7.12	6.34	5.33	4.88	6.55 / 10.66
GHLC-S5	11.94	11.40	10.53	9.39	8.20	7.17	6.37	5.37	4.91	6.63 / 10.62
GHLC-S6	12.00	11.47	10.57	9.45	8.24	7.19	6.40	5.41	4.96	6.78 / 10.32
GHLC-S7	11.99	11.43	10.54	9.43	8.25	7.18	6.40	5.41	4.97	6.86 / 10.31
GHLC-S8	11.97	11.36	10.57	9.47	8.24	7.18	6.40	5.41	4.96	6.86 / 10.28
GHLC-S9	12.01	11.42	10.59	9.48	8.25	7.19	6.41	5.42	4.97	6.94 / 10.28
GHLC-S10	11.99	11.44	10.61	9.50	8.28	7.21	6.43	5.44	5.00	6.98 / 10.20

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。