

PSJ 予測統計値
(中央値)

2011年 3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、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ズ、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	12.55	12.34	10.79	8.99	8.29	7.88	7.28	7.11	6.88	6.79 / 10.67	
JHF-2	12.58	12.36	10.86	9.15	8.33	7.86	7.30	7.13	6.90	6.75 / 10.60	
JHF-3	12.52	12.25	10.88	9.32	8.34	7.90	7.34	7.15	6.89	6.93 / 10.74	
JHF-4	12.89	12.66	10.95	9.47	8.39	7.91	7.32	7.15	7.00	7.24 / 10.64	
JHF-5	13.28	13.04	11.05	9.30	8.45	8.06	7.48	7.15	7.08	7.43 / 11.05	
JHF-6	13.29	13.05	10.81	9.13	8.39	7.96	7.50	7.14	7.08	7.09 / 10.86	
JHF-7	12.59	12.36	10.57	8.94	8.32	7.79	7.38	7.16	6.94	6.39 / 10.39	
JHF-8	13.27	12.99	11.06	9.58	8.48	7.97	7.45	7.17	7.09	6.94 / 10.82	
JHF-9	13.02	12.64	10.64	9.13	8.55	7.88	7.40	7.19	7.05	6.46 / 10.47	
JHF-10	12.32	11.89	10.15	8.89	8.40	7.76	7.41	7.20	6.89	6.15 / 10.16	
JHF-11	12.62	12.37	10.57	9.40	8.47	7.90	7.48	7.21	6.95	6.33 / 10.62	
JHF-12	12.64	12.40	10.44	9.04	8.47	7.74	7.43	7.23	6.97	6.37 / 10.52	
JHF-13	12.44	12.11	10.35	9.02	8.39	7.76	7.45	7.26	6.88	6.29 / 10.58	
JHF-14	12.35	11.85	10.09	9.07	8.45	7.60	7.42	7.27	6.87	6.21 / 10.24	
JHF-15	13.24	12.97	10.90	9.60	8.64	7.93	7.50	7.29	7.17	7.33 / 11.20	
JHF-16	13.64	13.35	11.58	9.71	8.78	8.12	7.53	7.29	7.19	7.66 / 11.54	
JHF-17	13.43	13.08	11.15	9.38	8.70	8.16	7.58	7.32	7.18	7.24 / 11.33	
JHF-18	13.20	12.91	10.91	9.69	8.65	8.01	7.54	7.32	7.14	7.25 / 11.04	
JHF-19	12.45	12.15	10.30	9.32	8.59	7.81	7.46	7.32	6.91	6.48 / 10.32	
JHF-20	12.51	12.29	10.37	9.37	8.60	7.85	7.49	7.35	6.93	6.64 / 10.45	
JHF-21	13.09	12.53	10.60	9.39	8.68	7.91	7.53	7.37	7.14	7.05 / 10.77	
JHF-22	13.20	12.65	10.58	9.51	8.64	7.88	7.55	7.39	7.15	7.03 / 10.90	
JHF-23	13.99	13.19	11.05	9.76	8.74	8.04	7.60	7.38	7.16	7.36 / 11.38	
JHF-24	13.34	12.74	10.77	9.61	8.72	7.96	7.60	7.42	7.16	7.14 / 11.24	
JHF-25	13.55	12.86	10.73	9.60	8.70	7.93	7.59	7.41	7.15	7.18 / 11.12	
JHF-26	13.84	13.23	11.07	9.74	8.73	8.02	7.64	7.41	7.18	7.37 / 11.14	
JHF-27	13.24	12.69	10.81	9.56	8.72	8.00	7.63	7.43	7.17	7.13 / 10.94	
JHF-28	12.78	12.36	10.13	9.25	8.57	7.99	7.59	7.35	7.08	6.45 / 10.37	
JHF-29	12.89	12.21	10.00	9.21	8.53	7.86	7.59	7.35	7.06	6.33 / 10.21	
JHF-30	12.57	11.92	9.77	9.07	8.46	7.87	7.60	7.35	6.96	6.26 / 9.93	
JHF-31	12.38	11.72	9.85	8.98	8.39	7.87	7.61	7.33	6.97	6.20 / 9.78	
JHF-32	12.72	12.16	9.80	9.13	8.48	7.88	7.65	7.38	6.98	6.31 / 10.09	
JHF-33	12.37	11.76	9.76	8.99	8.39	7.94	7.66	7.33	6.98	6.18 / 9.82	
JHF-34	12.45	11.74	9.65	9.01	8.43	7.90	7.70	7.24	6.99	6.09 / 9.99	
JHF-35	11.16	10.51	8.95	8.34	8.01	7.73	7.48	6.94	6.68	5.71 / 8.91	
JHF-36	10.99	10.28	8.87	8.23	7.95	7.71	7.43	6.92	6.69	5.67 / 8.84	
JHF-37	11.02	10.37	8.88	8.20	7.98	7.73	7.45	6.94	6.68	5.72 / 8.91	
JHF-38	11.03	10.28	8.74	8.15	7.94	7.71	7.44	6.94	6.67	5.62 / 8.84	
JHF-39	10.79	10.06	8.56	8.11	7.99	7.68	7.34	6.87	6.72	5.48 / 8.74	
JHF-40	10.52	9.85	8.41	8.07	7.84	7.62	7.18	6.86	6.74	5.41 / 8.62	
JHF-41	10.31	9.63	8.31	8.01	7.76	7.46	7.12	6.85	6.75	5.34 / 8.61	
JHF-42	9.80	9.21	8.17	7.95	7.65	7.31	7.08	6.85	6.79	5.26 / 8.61	
JHF-43	10.06	9.38	8.24	8.00	7.74	7.41	7.12	6.88	6.82	5.29 / 8.65	
JHF-44	10.06	9.41	8.26	8.02	7.67	7.41	7.16	6.92	6.86	5.22 / 8.66	
JHF-45	10.60	9.81	8.46	8.14	7.81	7.58	7.25	6.98	6.89	5.41 / 8.73	
JHF-46	10.66	9.97	8.46	8.15	7.95	7.56	7.28	7.00	6.90	5.47 / 8.71	
GHLC-1	12.18	12.18	11.02	9.81	8.02	6.82	5.90	4.89	4.47	4.32 / 9.94	
GHLC-2	12.02	11.99	11.27	9.87	7.97	6.90	6.03	4.93	4.54	4.75 / 9.83	
GHLC-3	11.67	11.67	10.57	9.15	7.69	6.59	5.84	4.94	4.57	5.18 / 9.60	
GHLC-4	12.40	12.40	11.10	9.57	7.83	6.62	5.96	5.05	4.68	5.61 / 9.57	
GHLC-5	12.63	12.63	11.31	9.79	7.89	6.66	6.00	5.05	4.69	5.61 / 10.93	

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・ハレライズ・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-6	12.32	12.21	11.16	9.66	8.09	6.72	6.09	5.11	4.87	6.00 / 9.77	
GHLC-7	12.48	12.40	11.25	9.78	8.09	6.76	5.98	5.02	4.85	5.92 / 9.58	
GHLC-8	12.20	12.00	10.93	9.51	7.86	6.70	6.03	5.14	4.91	6.12 / 9.24	
GHLC-9	12.00	11.97	10.47	9.11	7.52	6.56	5.92	5.09	4.96	6.08 / 9.20	
GHLC-10	11.89	11.63	10.26	8.90	7.33	6.53	5.91	5.18	5.00	6.08 / 8.90	
GHLC-11	11.76	11.66	9.98	8.67	7.19	6.55	5.99	5.30	5.09	6.00 / 9.08	
GHLC-12	11.46	11.24	9.64	8.44	7.17	6.48	6.04	5.32	5.19	5.73 / 8.58	
GHLC-13	11.56	11.48	9.71	8.31	7.16	6.53	6.05	5.39	5.20	5.69 / 8.96	
GHLC-14	11.70	11.22	9.89	8.63	7.18	6.54	6.06	5.33	5.17	5.80 / 8.73	
GHLC-15	11.64	11.25	9.74	8.62	7.17	6.54	6.05	5.38	5.25	5.77 / 8.63	
GHLC-16	11.54	11.04	9.84	8.57	7.14	6.49	6.02	5.37	5.20	5.73 / 8.76	
GHLC-17	11.47	11.44	9.69	8.58	7.27	6.56	6.09	5.39	5.25	5.73 / 8.61	
GHLC-18	11.43	11.02	9.62	8.51	7.24	6.52	6.10	5.42	5.31	5.94 / 8.44	
GHLC-19	11.36	11.30	9.54	8.37	7.22	6.48	6.14	5.44	5.36	5.85 / 8.41	
GHLC-20	11.36	11.36	9.55	8.49	7.29	6.57	6.22	5.57	5.46	5.86 / 8.60	
GHLC-21	11.20	11.18	9.55	8.30	7.26	6.66	6.21	5.62	5.47	5.83 / 8.48	
GHLC-22	11.20	10.66	9.60	8.33	7.24	6.65	6.08	5.60	5.47	5.93 / 8.71	
GHLC-23	11.11	10.88	9.65	8.43	7.26	6.71	6.17	5.65	5.53	5.91 / 8.72	
GHLC-24	11.14	10.69	9.66	8.42	7.30	6.73	6.14	5.72	5.52	5.91 / 8.76	
GHLC-25	11.10	10.97	9.52	8.09	7.25	6.84	6.18	5.76	5.51	5.81 / 8.79	
GHLC-26	10.79	10.51	9.32	8.14	7.18	6.58	6.13	5.66	5.55	5.61 / 8.36	
GHLC-27	10.21	10.21	8.74	7.63	7.16	6.59	6.18	5.73	5.46	5.40 / 8.62	
GHLC-28	10.80	10.48	9.21	7.71	7.22	6.68	6.23	5.71	5.46	5.58 / 8.62	
GHLC-29	10.08	10.07	8.58	7.68	7.21	6.55	6.18	5.76	5.48	5.35 / 8.74	
GHLC-30	10.00	9.88	8.31	7.52	7.00	6.42	6.02	5.81	5.54	5.37 / 8.85	
GHLC-31	9.75	9.74	8.17	7.45	7.02	6.46	6.06	5.75	5.43	5.23 / 8.67	
GHLC-32	9.58	9.58	8.09	7.43	7.01	6.56	6.11	5.80	5.43	5.14 / 8.59	
GHLC-33	9.95	9.93	8.31	7.57	7.09	6.52	6.11	5.80	5.46	5.27 / 8.73	
GHLC-34	9.75	9.71	8.12	7.51	7.05	6.51	6.15	5.81	5.43	5.15 / 8.67	
GHLC-35	9.87	9.87	8.20	7.54	7.11	6.53	6.16	5.81	5.44	5.21 / 8.71	
GHLC-36	10.44	10.42	8.66	7.86	7.32	6.60	6.25	5.86	5.51	5.47 / 8.97	
GHLC-37	10.31	10.31	8.48	7.72	7.24	6.54	6.21	5.85	5.47	5.41 / 8.92	
GHLC-38	10.67	10.32	8.93	7.87	7.33	6.76	6.28	5.88	5.53	5.62 / 9.14	
GHLC-39	10.52	10.50	8.66	7.87	7.39	6.73	6.29	5.87	5.50	5.52 / 9.01	
GHLC-40	10.97	10.55	9.21	8.03	7.46	6.84	6.34	5.89	5.55	5.73 / 9.13	
GHLC-41	10.46	10.29	8.56	7.73	7.25	6.63	6.22	5.92	5.51	5.44 / 8.90	
GHLC-42	10.79	10.31	9.01	7.99	7.40	6.81	6.31	5.95	5.56	5.68 / 9.15	
GHLC-43	10.85	10.79	9.45	8.21	7.54	6.96	6.34	5.96	5.62	5.89 / 9.35	
GHLC-44	11.33	10.90	9.92	8.51	7.62	6.95	6.42	6.01	5.71	6.25 / 9.67	
GHLC-45	11.20	10.88	9.81	8.36	7.57	6.99	6.35	5.98	5.64	6.08 / 9.47	
GHLC-46	11.22	11.09	9.97	8.43	7.59	7.07	6.44	5.99	5.67	6.13 / 9.51	
GHLC-47	11.28	11.08	9.80	8.43	7.60	7.08	6.45	6.00	5.64	6.13 / 9.46	
GHLC-48	11.29	10.72	9.36	8.15	7.59	7.01	6.38	6.05	5.57	5.75 / 9.03	
GHLC-49	11.31	10.66	9.39	8.11	7.59	7.00	6.41	6.03	5.56	5.71 / 8.97	
GHLC-50	11.71	11.45	9.92	8.43	7.65	7.17	6.42	6.03	5.73	6.11 / 9.34	
GHLC-51	11.57	11.00	9.60	8.22	7.65	7.06	6.41	6.03	5.56	5.82 / 9.02	
GHLC-52	11.06	10.72	9.16	8.03	7.63	6.97	6.41	6.03	5.58	5.65 / 8.82	
GHLC-53	11.03	10.92	9.40	8.16	7.62	6.99	6.41	6.04	5.62	5.76 / 8.92	
JHF-S1	11.83	11.79	10.68	9.13	7.77	6.74	6.09	5.29	5.01	6.65 / 9.59	
JHF-S2	11.73	11.70	10.58	9.15	7.79	6.74	6.13	5.29	5.03	6.64 / 9.45	
JHF-S3	11.75	11.63	10.58	9.18	7.84	6.67	6.17	5.32	5.02	6.68 / 9.45	
JHF-S4	11.47	11.47	10.18	8.88	7.43	6.51	6.07	5.38	5.23	6.28 / 8.96	
JHF-S5	11.37	11.34	10.00	8.74	7.28	6.49	5.99	5.40	5.31	6.07 / 8.87	
JHF-S6	11.34	11.27	10.07	8.77	7.35	6.49	6.02	5.40	5.29	6.06 / 8.88	
JHF-S7	11.29	11.29	9.99	8.76	7.27	6.50	6.04	5.39	5.29	6.04 / 8.79	

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-S8	10.85	10.85	9.30	8.36	7.12	6.35	6.00	5.55	5.52	5.60 /	8.29
JHF-S9	10.85	10.82	9.32	8.34	7.11	6.38	6.02	5.56	5.50	5.61 /	8.31
JHF-S10	10.36	10.36	8.83	8.08	7.31	6.68	6.13	5.82	5.48	5.35 /	7.97
JHF-S11	10.71	10.67	9.22	8.16	7.37	6.88	6.15	5.90	5.55	5.64 /	8.66
JHF-S12	11.09	10.86	9.37	8.22	7.45	6.95	6.31	6.01	5.60	5.74 /	8.94
JHF-S13	7.02	7.02	6.97	6.38	5.91	5.24	4.78	4.32	3.79	3.17 /	8.22
JHF-S14	7.05	7.05	7.02	6.38	5.95	5.28	4.83	4.26	3.79	3.01 /	8.28
JHF-S15	7.08	7.08	7.03	6.39	5.95	5.33	4.83	4.25	3.79	2.92 /	8.20
JHF-S16	7.46	7.36	7.30	6.62	6.15	5.64	5.05	4.35	3.94	3.46 /	8.26
JHF-S17	7.47	7.39	7.33	6.59	6.12	5.62	5.01	4.36	3.94	3.39 /	8.20
JHF-S18	7.47	7.39	7.34	6.69	6.19	5.67	5.05	4.35	3.96	3.27 /	8.16
GHLC-S1	11.41	11.08	9.82	8.57	7.68	7.00	6.09	5.01	4.73	6.19 /	9.49
GHLC-S2	11.38	11.00	9.84	8.77	7.61	6.77	5.90	5.01	4.72	6.15 /	9.44
GHLC-S3	11.58	11.57	10.22	9.03	7.81	6.95	6.03	5.01	4.71	6.35 /	9.37
GHLC-S4	11.33	11.29	10.31	9.11	7.64	6.60	5.95	5.12	4.84	6.55 /	9.66
GHLC-S5	11.38	11.29	10.34	9.12	7.59	6.65	5.97	5.05	4.87	6.63 /	9.63
GHLC-S6	11.88	11.88	10.68	9.13	7.69	6.73	6.17	5.19	4.96	6.78 /	9.63
GHLC-S7	11.78	11.78	10.56	9.13	7.70	6.75	6.13	5.19	4.93	6.78 /	9.47
GHLC-S8	11.78	11.78	10.61	9.16	7.71	6.74	6.14	5.17	4.93	6.77 /	9.48
GHLC-S9	11.74	11.74	10.59	9.16	7.71	6.73	6.10	5.16	4.92	6.80 /	9.41
GHLC-S10	11.69	11.68	10.61	9.19	7.76	6.75	6.14	5.17	4.91	6.79 /	9.51

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。