

P S J 予測統計値
(平均値)

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 Lynch 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	12.90	12.34	10.76	9.50	8.62	7.93	7.36	6.81	6.54	6.79 / 10.67		
JHF-2	12.89	12.34	10.75	9.52	8.62	7.91	7.36	6.81	6.53	6.75 / 10.60		
JHF-3	12.98	12.39	10.81	9.58	8.65	7.94	7.37	6.82	6.54	6.93 / 10.74		
JHF-4	13.12	12.59	10.96	9.70	8.72	8.00	7.41	6.85	6.56	7.24 / 10.64		
JHF-5	13.47	12.94	11.22	9.84	8.87	8.12	7.52	6.89	6.58	7.43 / 11.05		
JHF-6	13.31	12.75	11.03	9.73	8.79	8.07	7.48	6.87	6.58	7.09 / 10.86		
JHF-7	12.65	12.14	10.55	9.34	8.49	7.84	7.31	6.81	6.53	6.39 / 10.39		
JHF-8	13.24	12.74	11.02	9.71	8.74	8.02	7.46	6.89	6.60	6.94 / 10.82		
JHF-9	12.84	12.32	10.65	9.40	8.56	7.91	7.37	6.85	6.58	6.46 / 10.47		
JHF-10	12.32	11.80	10.23	9.12	8.33	7.72	7.25	6.79	6.54	6.15 / 10.16		
JHF-11	12.72	12.16	10.54	9.38	8.50	7.85	7.34	6.84	6.58	6.33 / 10.62		
JHF-12	12.65	12.15	10.50	9.30	8.47	7.81	7.33	6.83	6.56	6.37 / 10.52		
JHF-13	12.53	11.96	10.35	9.23	8.42	7.78	7.30	6.83	6.56	6.29 / 10.58		
JHF-14	12.32	11.79	10.20	9.12	8.34	7.70	7.26	6.81	6.56	6.21 / 10.24		
JHF-15	13.41	12.80	11.02	9.72	8.78	8.04	7.50	6.93	6.65	7.33 / 11.20		
JHF-16	13.91	13.34	11.52	10.05	9.03	8.25	7.63	6.98	6.68	7.66 / 11.54		
JHF-17	13.59	13.04	11.25	9.83	8.90	8.18	7.58	6.99	6.69	7.24 / 11.33		
JHF-18	13.32	12.81	11.04	9.72	8.77	8.07	7.52	6.96	6.68	7.25 / 11.04		
JHF-19	12.61	12.15	10.44	9.29	8.46	7.83	7.35	6.88	6.61	6.48 / 10.32		
JHF-20	12.73	12.24	10.52	9.32	8.50	7.87	7.39	6.90	6.64	6.64 / 10.45		
JHF-21	13.15	12.63	10.78	9.50	8.66	7.99	7.48	6.97	6.70	7.05 / 10.77		
JHF-22	13.22	12.66	10.80	9.57	8.68	7.99	7.50	6.98	6.72	7.03 / 10.90		
JHF-23	13.83	13.19	11.21	9.84	8.91	8.15	7.63	7.04	6.75	7.36 / 11.38		
JHF-24	13.50	12.93	11.00	9.73	8.79	8.07	7.56	7.01	6.73	7.14 / 11.24		
JHF-25	13.55	12.96	11.02	9.72	8.81	8.09	7.58	7.05	6.77	7.18 / 11.12		
JHF-26	13.92	13.30	11.25	9.86	8.91	8.18	7.64	7.06	6.78	7.37 / 11.14		
JHF-27	13.53	12.93	10.96	9.70	8.78	8.09	7.58	7.04	6.77	7.13 / 10.94		
JHF-28	12.80	12.27	10.42	9.26	8.50	7.89	7.43	6.97	6.71	6.45 / 10.37		
JHF-29	12.65	12.05	10.28	9.13	8.42	7.83	7.41	6.97	6.72	6.33 / 10.21		
JHF-30	12.34	11.74	10.05	8.99	8.32	7.76	7.36	6.95	6.70	6.26 / 9.93		
JHF-31	12.28	11.66	9.99	8.91	8.28	7.74	7.37	6.96	6.72	6.20 / 9.78		
JHF-32	12.43	11.85	10.07	9.05	8.37	7.80	7.42	7.00	6.75	6.31 / 10.09		
JHF-33	12.23	11.72	9.93	8.94	8.29	7.76	7.39	7.00	6.76	6.18 / 9.82		
JHF-34	12.26	11.72	9.94	8.92	8.30	7.75	7.40	7.01	6.77	6.09 / 9.99		
JHF-35	11.21	10.70	9.20	8.39	7.86	7.46	7.20	6.86	6.66	5.71 / 8.91		
JHF-36	10.96	10.43	8.99	8.26	7.78	7.42	7.18	6.86	6.65	5.67 / 8.84		
JHF-37	11.04	10.45	8.96	8.22	7.80	7.44	7.20	6.88	6.67	5.72 / 8.91		
JHF-38	10.85	10.28	8.85	8.20	7.75	7.42	7.19	6.88	6.67	5.62 / 8.84		
JHF-39	10.60	10.03	8.70	8.10	7.69	7.38	7.18	6.88	6.67	5.48 / 8.74		
JHF-40	10.23	9.68	8.54	7.92	7.63	7.38	7.15	6.86	6.66	5.41 / 8.62		
JHF-41	10.01	9.50	8.40	7.85	7.55	7.30	7.11	6.84	6.66	5.34 / 8.61		
JHF-42	9.71	9.21	8.26	7.75	7.49	7.28	7.10	6.84	6.66	5.26 / 8.61		
JHF-43	9.81	9.27	8.32	7.83	7.54	7.31	7.14	6.87	6.69	5.29 / 8.65		
JHF-44	9.82	9.29	8.28	7.84	7.53	7.32	7.14	6.88	6.70	5.22 / 8.66		
JHF-45	10.30	9.68	8.52	8.01	7.66	7.40	7.21	6.94	6.74	5.41 / 8.73		
JHF-46	10.34	9.76	8.58	7.99	7.70	7.42	7.23	6.95	6.75	5.47 / 8.71		
GHLC-1	11.74	11.35	10.63	9.32	7.98	6.86	6.01	4.98	4.54	4.32 / 9.94		
GHLC-2	11.98	11.43	10.61	9.32	7.95	6.89	6.07	5.07	4.62	4.75 / 9.83		
GHLC-3	11.87	11.36	10.44	9.07	7.84	6.78	6.02	5.09	4.67	5.18 / 9.60		
GHLC-4	12.13	11.61	10.60	9.27	7.95	6.88	6.12	5.18	4.75	5.61 / 9.57		
GHLC-5	12.27	11.78	10.78	9.44	8.06	6.97	6.23	5.31	4.88	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-6	12.28	11.74	10.81	9.36	8.01	6.97	6.25	5.35	4.94	6.00 / 9.77	
GHLC-7	12.29	11.78	10.74	9.27	7.92	6.90	6.19	5.31	4.91	5.92 / 9.58	
GHLC-8	12.20	11.71	10.64	9.19	7.86	6.88	6.17	5.32	4.93	6.12 / 9.24	
GHLC-9	12.06	11.62	10.49	9.02	7.71	6.78	6.10	5.29	4.95	6.08 / 9.20	
GHLC-10	11.97	11.49	10.35	8.84	7.57	6.69	6.05	5.28	4.94	6.08 / 8.90	
GHLC-11	11.84	11.30	10.09	8.60	7.39	6.61	6.01	5.30	4.99	6.00 / 9.08	
GHLC-12	11.62	11.14	9.83	8.37	7.23	6.48	5.92	5.29	5.01	5.73 / 8.58	
GHLC-13	11.73	11.28	9.93	8.43	7.31	6.53	5.96	5.30	5.02	5.69 / 8.96	
GHLC-14	11.74	11.25	10.03	8.49	7.35	6.57	5.99	5.32	5.02	5.80 / 8.73	
GHLC-15	11.73	11.24	9.94	8.47	7.33	6.57	5.99	5.33	5.04	5.77 / 8.63	
GHLC-16	11.75	11.23	9.98	8.46	7.31	6.55	5.98	5.33	5.04	5.73 / 8.76	
GHLC-17	11.70	11.28	9.96	8.46	7.33	6.56	5.99	5.35	5.06	5.73 / 8.61	
GHLC-18	11.66	11.18	9.85	8.40	7.31	6.53	5.98	5.36	5.08	5.94 / 8.44	
GHLC-19	11.59	11.15	9.75	8.30	7.26	6.50	5.96	5.34	5.06	5.85 / 8.41	
GHLC-20	11.70	11.26	9.82	8.35	7.37	6.60	6.04	5.42	5.15	5.86 / 8.60	
GHLC-21	11.73	11.25	9.80	8.36	7.36	6.60	6.06	5.47	5.19	5.83 / 8.48	
GHLC-22	11.78	11.28	9.88	8.38	7.40	6.61	6.06	5.44	5.18	5.93 / 8.71	
GHLC-23	11.82	11.35	9.91	8.45	7.44	6.66	6.10	5.49	5.22	5.91 / 8.72	
GHLC-24	11.80	11.31	9.83	8.44	7.43	6.69	6.12	5.52	5.25	5.91 / 8.76	
GHLC-25	11.69	11.23	9.66	8.32	7.38	6.69	6.13	5.54	5.27	5.81 / 8.79	
GHLC-26	11.49	10.97	9.55	8.12	7.26	6.57	6.06	5.50	5.24	5.61 / 8.36	
GHLC-27	10.73	10.29	8.87	7.86	7.06	6.45	5.98	5.52	5.27	5.40 / 8.62	
GHLC-28	11.36	10.87	9.31	8.10	7.21	6.53	6.03	5.50	5.25	5.58 / 8.62	
GHLC-29	10.65	10.19	8.85	7.81	7.04	6.43	5.99	5.53	5.28	5.35 / 8.74	
GHLC-30	10.49	10.03	8.77	7.73	6.98	6.38	5.95	5.52	5.28	5.37 / 8.85	
GHLC-31	10.46	9.94	8.65	7.68	6.92	6.33	5.93	5.51	5.27	5.23 / 8.67	
GHLC-32	10.33	9.88	8.55	7.60	6.86	6.32	5.93	5.52	5.29	5.14 / 8.59	
GHLC-33	10.58	10.11	8.75	7.72	6.98	6.40	5.97	5.54	5.30	5.27 / 8.73	
GHLC-34	10.41	9.94	8.63	7.61	6.90	6.32	5.95	5.53	5.30	5.15 / 8.67	
GHLC-35	10.51	9.99	8.66	7.69	6.95	6.36	5.97	5.54	5.31	5.21 / 8.71	
GHLC-36	10.97	10.48	9.00	7.98	7.16	6.52	6.06	5.59	5.34	5.47 / 8.97	
GHLC-37	10.81	10.35	8.92	7.92	7.11	6.47	6.04	5.58	5.33	5.41 / 8.92	
GHLC-38	11.19	10.68	9.20	8.07	7.26	6.60	6.11	5.62	5.36	5.62 / 9.14	
GHLC-39	11.07	10.56	9.05	7.98	7.20	6.56	6.09	5.61	5.36	5.52 / 9.01	
GHLC-40	11.50	10.96	9.43	8.23	7.37	6.67	6.16	5.64	5.37	5.73 / 9.13	
GHLC-41	11.00	10.46	9.01	8.00	7.17	6.55	6.07	5.60	5.36	5.44 / 8.90	
GHLC-42	11.39	10.85	9.31	8.21	7.34	6.66	6.14	5.63	5.37	5.68 / 9.15	
GHLC-43	11.81	11.31	9.66	8.47	7.54	6.82	6.26	5.71	5.42	5.89 / 9.35	
GHLC-44	12.45	11.88	10.19	8.81	7.85	7.03	6.43	5.78	5.49	6.25 / 9.67	
GHLC-45	12.20	11.66	10.03	8.66	7.71	6.94	6.35	5.74	5.45	6.08 / 9.47	
GHLC-46	12.31	11.83	10.13	8.74	7.75	6.99	6.37	5.75	5.46	6.13 / 9.51	
GHLC-47	12.32	11.82	10.07	8.76	7.74	6.99	6.39	5.75	5.45	6.13 / 9.46	
GHLC-48	11.78	11.23	9.57	8.36	7.46	6.79	6.25	5.70	5.42	5.75 / 9.03	
GHLC-49	11.82	11.25	9.59	8.39	7.47	6.80	6.26	5.70	5.42	5.71 / 8.97	
GHLC-50	12.41	11.91	10.16	8.77	7.79	7.03	6.42	5.78	5.48	6.11 / 9.34	
GHLC-51	12.04	11.47	9.80	8.47	7.57	6.87	6.30	5.73	5.45	5.82 / 9.02	
GHLC-52	11.69	11.16	9.54	8.34	7.44	6.77	6.22	5.70	5.44	5.65 / 8.82	
GHLC-53	11.88	11.40	9.65	8.45	7.52	6.83	6.27	5.72	5.45	5.76 / 8.92	
JHF-S1	11.97	11.43	10.40	9.11	7.93	6.95	6.24	5.35	4.93	6.65 / 9.59	
JHF-S2	11.87	11.40	10.31	9.06	7.91	6.93	6.22	5.33	4.92	6.64 / 9.45	
JHF-S3	11.93	11.39	10.34	9.06	7.91	6.92	6.23	5.33	4.92	6.68 / 9.45	
JHF-S4	11.74	11.28	10.12	8.83	7.63	6.76	6.11	5.33	4.98	6.28 / 8.96	
JHF-S5	11.69	11.19	9.97	8.61	7.46	6.66	6.07	5.32	5.01	6.07 / 8.87	
JHF-S6	11.66	11.21	10.03	8.69	7.51	6.69	6.08	5.34	5.02	6.06 / 8.88	
JHF-S7	11.66	11.18	9.96	8.63	7.47	6.66	6.05	5.32	5.00	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	11.34	10.91	9.57	8.20	7.17	6.46	5.94	5.34	5.07	5.60 /	8.29
JHF-S9	11.36	10.86	9.59	8.22	7.19	6.48	5.96	5.35	5.08	5.61 /	8.31
JHF-S10	11.19	10.79	9.33	8.00	7.14	6.48	5.99	5.45	5.20	5.35 /	7.97
JHF-S11	11.60	11.17	9.63	8.30	7.37	6.66	6.14	5.57	5.30	5.64 /	8.66
JHF-S12	11.84	11.38	9.79	8.43	7.49	6.76	6.23	5.65	5.39	5.74 /	8.94
JHF-S13	7.49	7.37	6.74	5.98	5.38	4.89	4.52	4.03	3.77	3.17 /	8.22
JHF-S14	7.51	7.36	6.77	6.00	5.40	4.94	4.56	4.05	3.78	3.01 /	8.28
JHF-S15	7.58	7.40	6.74	6.06	5.41	4.95	4.57	4.06	3.79	2.92 /	8.20
JHF-S16	7.98	7.76	7.10	6.32	5.65	5.14	4.74	4.14	3.88	3.46 /	8.26
JHF-S17	7.94	7.76	7.11	6.33	5.65	5.12	4.71	4.13	3.88	3.39 /	8.20
JHF-S18	8.05	7.80	7.15	6.36	5.70	5.17	4.75	4.17	3.91	3.27 /	8.16
GHLC-S1	11.39	10.69	9.77	8.63	7.61	6.77	6.07	5.21	4.79	6.19 /	9.49
GHLC-S2	11.20	10.74	9.85	8.71	7.60	6.69	5.95	5.03	4.61	6.15 /	9.44
GHLC-S3	11.54	11.07	10.09	8.87	7.78	6.81	6.06	5.10	4.66	6.35 /	9.37
GHLC-S4	11.77	11.28	10.25	9.02	7.88	6.89	6.16	5.21	4.78	6.55 /	9.66
GHLC-S5	11.72	11.23	10.24	8.99	7.87	6.89	6.16	5.22	4.78	6.63 /	9.63
GHLC-S6	11.93	11.45	10.40	9.16	8.01	7.00	6.26	5.31	4.86	6.78 /	9.63
GHLC-S7	11.85	11.34	10.36	9.10	7.97	6.97	6.23	5.29	4.86	6.78 /	9.47
GHLC-S8	11.83	11.38	10.31	9.16	7.97	6.97	6.23	5.28	4.85	6.77 /	9.48
GHLC-S9	11.85	11.38	10.34	9.11	7.94	6.94	6.22	5.28	4.85	6.80 /	9.41
GHLC-S10	11.90	11.35	10.32	9.11	7.98	6.97	6.24	5.29	4.86	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。