

PSJ 予測統計値  
(中央値)

2011年 4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・三井住友銀行・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												
回号	Yield Curve Scenarios ( % )										最低 / 最高 ( % )	
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp			
JHF-1	12.75	12.36	11.14	9.77	8.39	7.92	7.29	7.14	6.98	7.45 / 10.65		
JHF-2	12.92	12.48	11.26	9.68	8.48	7.88	7.30	7.16	6.96	7.38 / 10.62		
JHF-3	12.46	12.42	11.10	9.32	8.50	7.93	7.36	7.18	7.01	7.43 / 10.76		
JHF-4	13.26	12.79	11.40	9.86	8.61	7.93	7.35	7.19	6.99	7.49 / 10.66		
JHF-5	13.69	13.20	11.37	9.81	8.62	8.10	7.52	7.19	7.10	7.62 / 11.11		
JHF-6	13.69	13.19	11.20	9.76	8.57	7.97	7.56	7.19	7.11	7.47 / 10.91		
JHF-7	12.71	12.29	10.66	9.47	8.40	7.93	7.42	7.21	7.05	7.10 / 10.39		
JHF-8	13.90	13.40	11.30	9.40	8.70	7.99	7.52	7.23	7.20	7.39 / 10.86		
JHF-9	13.15	12.65	10.77	9.93	8.68	7.96	7.46	7.24	7.06	7.14 / 10.48		
JHF-10	12.19	12.19	10.41	9.64	8.42	7.91	7.50	7.25	7.08	6.87 / 10.15		
JHF-11	12.89	12.55	10.73	9.22	8.62	7.95	7.54	7.28	7.11	7.08 / 10.64		
JHF-12	12.85	12.38	10.58	9.16	8.54	7.76	7.45	7.29	7.11	7.02 / 10.54		
JHF-13	12.47	12.37	10.49	9.57	8.51	7.80	7.48	7.31	7.12	6.96 / 10.59		
JHF-14	12.21	12.21	10.31	9.59	8.46	7.69	7.44	7.31	7.06	6.82 / 10.25		
JHF-15	13.59	13.02	11.47	9.60	8.92	8.02	7.54	7.33	7.24	7.39 / 11.21		
JHF-16	14.06	13.46	11.86	9.87	9.00	8.14	7.62	7.36	7.30	7.64 / 11.54		
JHF-17	13.38	13.21	11.22	10.07	9.01	8.17	7.62	7.38	7.25	7.41 / 11.34		
JHF-18	13.25	12.88	11.24	10.05	8.87	8.05	7.56	7.38	7.20	7.28 / 11.04		
JHF-19	13.07	12.37	10.42	9.70	8.58	7.85	7.51	7.38	7.07	6.92 / 10.31		
JHF-20	12.98	12.48	10.47	9.73	8.61	7.88	7.53	7.39	7.07	6.97 / 10.46		
JHF-21	13.04	12.69	10.81	9.85	8.71	7.99	7.56	7.41	7.22	7.09 / 10.76		
JHF-22	13.42	12.69	10.77	9.68	8.65	7.96	7.58	7.45	7.27	7.07 / 10.90		
JHF-23	14.00	13.28	11.40	10.06	8.90	8.07	7.63	7.45	7.24	7.30 / 11.39		
JHF-24	13.74	12.86	11.01	9.89	8.70	8.03	7.62	7.47	7.27	7.16 / 11.24		
JHF-25	13.82	12.91	11.00	9.82	8.66	8.01	7.62	7.46	7.25	7.14 / 11.12		
JHF-26	13.98	13.31	11.46	9.82	8.73	8.10	7.66	7.48	7.29	7.34 / 11.13		
JHF-27	13.65	13.07	11.08	9.65	8.73	8.07	7.66	7.50	7.29	7.19 / 10.96		
JHF-28	13.26	12.63	10.23	9.28	8.77	8.19	7.61	7.45	7.05	6.84 / 10.38		
JHF-29	13.05	12.52	10.12	9.26	8.81	7.91	7.62	7.42	7.05	6.76 / 10.20		
JHF-30	12.75	12.37	9.98	9.12	8.75	7.99	7.64	7.39	7.05	6.63 / 9.93		
JHF-31	12.43	12.27	9.93	9.00	8.67	7.88	7.64	7.40	7.05	6.54 / 9.76		
JHF-32	12.81	12.63	9.91	9.28	8.77	7.91	7.71	7.42	7.05	6.63 / 10.06		
JHF-33	12.44	12.19	9.76	9.06	8.66	7.99	7.69	7.35	7.09	6.49 / 9.79		
JHF-34	12.55	12.26	9.76	9.06	8.57	7.92	7.74	7.38	7.09	6.52 / 9.97		
JHF-35	11.55	10.71	8.96	8.46	8.03	7.75	7.52	7.07	6.73	6.01 / 9.07		
JHF-36	11.39	10.58	8.85	8.37	8.01	7.73	7.46	7.03	6.71	5.94 / 8.98		
JHF-37	11.34	10.68	8.85	8.37	8.03	7.73	7.46	7.02	6.71	5.94 / 9.06		
JHF-38	11.08	10.77	8.77	8.27	7.99	7.68	7.37	6.97	6.69	5.88 / 8.99		
JHF-39	10.82	10.58	8.58	8.15	7.94	7.67	7.33	6.95	6.71	5.82 / 8.89		
JHF-40	10.51	10.37	8.40	8.11	8.05	7.75	7.62	7.54	7.35	5.75 / 9.41		
JHF-41	10.27	10.01	8.26	8.05	7.80	7.66	7.19	6.88	6.75	5.70 / 8.66		
JHF-42	9.86	9.44	8.15	8.00	7.76	7.49	7.12	6.87	6.75	5.68 / 8.59		
JHF-43	10.06	9.67	8.17	8.03	7.79	7.57	7.15	6.91	6.79	5.69 / 8.63		
JHF-44	10.06	9.69	8.21	8.06	7.83	7.61	7.18	6.95	6.84	5.70 / 8.64		
JHF-45	10.62	10.47	8.44	8.18	7.90	7.76	7.32	6.99	6.87	5.79 / 8.87		
JHF-46	10.69	10.55	8.49	8.20	8.03	7.79	7.37	7.03	6.91	5.80 / 8.92		
JHF-47	10.93	10.71	8.60	8.26	8.07	7.80	7.42	7.06	6.90	5.85 / 8.83		
GHLC-1	12.19	12.19	11.24	9.72	8.12	6.61	6.00	4.97	4.53	4.24 / 10.20		
GHLC-2	12.54	12.54	11.02	9.76	7.79	6.63	6.03	5.01	4.54	4.63 / 9.82		
GHLC-3	12.31	12.31	11.27	9.28	7.73	6.64	5.97	4.91	4.75	5.06 / 9.58		
GHLC-4	12.35	12.35	11.22	9.34	7.70	6.57	5.93	5.21	4.87	5.53 / 9.78		

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、メルリッチ日本、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	
GHLC-5	12.68	12.42	11.34	9.90	7.73	6.61	6.03	5.18	4.96	5.53 / 10.79
GHLC-6	12.56	12.56	11.06	9.59	7.95	6.69	6.11	5.35	4.99	5.96 / 9.93
GHLC-7	12.68	12.01	11.11	9.85	7.93	6.68	6.02	5.24	5.01	5.84 / 9.64
GHLC-8	12.63	12.21	10.98	9.69	7.93	6.68	6.12	5.36	4.98	6.08 / 9.26
GHLC-9	12.75	11.97	10.86	9.36	7.49	6.56	5.99	5.29	5.04	6.04 / 9.18
GHLC-10	12.44	12.32	10.52	9.21	7.34	6.57	6.03	5.38	5.06	6.04 / 9.00
GHLC-11	12.07	12.07	10.19	8.94	7.24	6.59	6.09	5.40	5.10	5.96 / 9.32
GHLC-12	11.82	11.82	9.84	8.63	7.10	6.60	6.10	5.40	5.22	5.73 / 8.75
GHLC-13	12.08	11.73	9.96	8.36	7.19	6.58	6.08	5.51	5.18	5.65 / 8.99
GHLC-14	12.20	12.12	10.10	8.99	7.26	6.61	6.16	5.44	5.14	5.77 / 8.74
GHLC-15	12.14	11.52	9.98	8.82	7.20	6.67	6.18	5.48	5.26	5.73 / 8.77
GHLC-16	12.00	11.59	9.94	8.88	7.14	6.57	6.09	5.45	5.22	5.69 / 8.73
GHLC-17	11.83	11.17	9.91	8.88	7.19	6.64	6.18	5.45	5.26	5.69 / 8.64
GHLC-18	12.07	12.01	9.78	8.57	7.19	6.66	6.17	5.44	5.34	6.04 / 8.50
GHLC-19	11.88	11.49	9.69	8.36	7.16	6.67	6.20	5.45	5.41	5.93 / 8.63
GHLC-20	11.89	11.89	9.71	8.63	7.33	6.75	6.28	5.57	5.49	5.94 / 8.82
GHLC-21	11.89	11.71	9.65	8.33	7.28	6.68	6.24	5.61	5.48	5.90 / 8.61
GHLC-22	11.77	11.70	9.82	8.39	7.30	6.71	6.17	5.65	5.45	6.01 / 8.73
GHLC-23	11.88	11.11	9.80	8.39	7.30	6.73	6.24	5.65	5.49	6.00 / 8.70
GHLC-24	12.13	11.17	9.75	8.38	7.33	6.72	6.27	5.71	5.56	5.97 / 8.74
GHLC-25	11.94	11.16	9.61	8.11	7.38	6.98	6.24	5.77	5.58	5.88 / 8.77
GHLC-26	11.48	11.48	9.44	8.12	7.20	6.64	6.26	5.69	5.57	5.66 / 8.43
GHLC-27	10.51	10.50	8.86	7.75	7.25	6.54	6.16	5.76	5.62	5.42 / 8.62
GHLC-28	11.39	11.39	9.34	7.74	7.26	6.74	6.27	5.70	5.63	5.62 / 8.62
GHLC-29	10.40	10.35	8.62	7.76	7.25	6.59	6.18	5.82	5.63	5.40 / 8.71
GHLC-30	10.24	10.24	8.51	7.68	7.25	6.39	6.09	5.83	5.64	5.40 / 8.86
GHLC-31	9.87	9.83	8.18	7.51	7.27	6.49	6.16	5.83	5.52	5.22 / 8.67
GHLC-32	9.67	9.67	8.11	7.48	7.17	6.65	6.22	5.90	5.52	5.13 / 8.60
GHLC-33	10.07	9.98	8.33	7.68	7.30	6.51	6.22	5.87	5.57	5.28 / 8.74
GHLC-34	9.84	9.81	8.19	7.60	7.19	6.55	6.25	5.93	5.52	5.17 / 8.71
GHLC-35	9.94	9.89	8.24	7.62	7.32	6.55	6.27	5.94	5.53	5.24 / 8.75
GHLC-36	10.73	10.70	8.81	7.90	7.33	6.62	6.27	5.94	5.62	5.52 / 9.01
GHLC-37	10.58	10.55	8.68	7.87	7.39	6.54	6.25	5.93	5.60	5.45 / 8.97
GHLC-38	11.04	11.06	9.14	8.03	7.41	6.75	6.30	5.95	5.67	5.66 / 9.20
GHLC-39	10.92	10.58	8.90	7.91	7.41	6.74	6.35	5.95	5.62	5.56 / 9.06
GHLC-40	11.58	10.79	9.41	8.09	7.47	6.89	6.39	5.92	5.69	5.77 / 9.27
GHLC-41	11.01	10.90	8.94	7.97	7.45	6.73	6.28	5.97	5.63	5.57 / 8.98
GHLC-42	10.88	10.43	9.30	8.06	7.41	6.92	6.38	5.98	5.68	5.71 / 9.20
GHLC-43	11.75	11.11	9.52	8.25	7.66	7.02	6.47	5.97	5.75	5.93 / 9.43
GHLC-44	11.62	11.15	10.05	8.61	7.82	7.16	6.39	6.02	5.84	6.30 / 9.82
GHLC-45	11.64	11.10	9.71	8.42	7.76	7.09	6.40	5.99	5.78	6.12 / 9.60
GHLC-46	11.48	11.08	9.94	8.49	7.79	7.29	6.46	6.00	5.80	6.18 / 9.66
GHLC-47	11.68	11.28	9.86	8.52	7.79	7.39	6.51	6.02	5.78	6.18 / 9.61
GHLC-48	11.57	10.66	9.45	8.23	7.61	7.20	6.49	6.05	5.61	5.75 / 9.12
GHLC-49	11.84	10.88	9.43	8.15	7.62	7.21	6.60	6.06	5.59	5.73 / 9.06
GHLC-50	12.30	11.87	9.91	8.47	7.82	7.43	6.43	6.06	5.76	6.14 / 9.40
GHLC-51	11.68	11.26	9.58	8.26	7.70	7.33	6.51	6.06	5.64	5.84 / 9.10
GHLC-52	11.30	11.03	9.29	8.16	7.64	7.12	6.54	6.07	5.56	5.66 / 8.90
GHLC-53	11.58	11.15	9.40	8.29	7.70	7.32	6.49	6.09	5.63	5.77 / 9.01
JHF-S1	11.95	11.95	10.54	9.13	7.58	6.48	6.09	5.35	5.01	6.78 / 9.41
JHF-S2	11.86	11.86	10.43	9.20	7.56	6.49	6.12	5.36	5.00	6.79 / 9.35
JHF-S3	11.91	11.91	10.36	9.22	7.57	6.50	6.15	5.40	5.02	6.81 / 9.26
JHF-S4	11.81	11.81	10.07	8.94	7.45	6.59	6.20	5.41	5.22	6.42 / 8.98
JHF-S5	11.71	11.71	9.98	8.75	7.38	6.57	6.04	5.42	5.29	6.23 / 8.89
JHF-S6	11.69	11.69	9.95	8.83	7.39	6.60	6.12	5.42	5.29	6.21 / 8.86

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、  
バークレイズ・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

回号	Yield Curve Scenarios ( % )									最低 / 最高(%)	
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp		
JHF-S7	11.61	11.61	9.92	8.80	7.38	6.57	6.12	5.41	5.29	6.16 /	8.83
JHF-S8	11.08	10.96	9.40	8.49	7.12	6.48	6.04	5.58	5.50	5.68 /	8.33
JHF-S9	11.08	11.08	9.42	8.50	7.09	6.47	6.03	5.61	5.51	5.67 /	8.53
JHF-S10	10.62	10.62	8.94	8.14	7.45	6.76	6.18	5.82	5.59	5.37 /	8.07
JHF-S11	11.23	11.34	9.39	8.26	7.48	6.96	6.24	5.89	5.72	5.67 /	8.67
JHF-S12	11.68	10.69	9.54	8.32	7.52	7.05	6.35	6.01	5.76	5.76 /	9.01
JHF-S13	7.03	7.03	6.94	6.66	5.97	5.29	4.89	4.37	3.95	3.15 /	8.85
JHF-S14	7.03	7.03	6.98	6.62	6.01	5.33	4.89	4.44	3.95	2.97 /	8.93
JHF-S15	7.08	7.08	7.02	6.69	6.06	5.38	4.90	4.45	3.94	2.89 /	8.82
JHF-S16	7.52	7.52	7.41	7.00	6.37	5.67	5.06	4.54	4.13	3.48 /	8.81
JHF-S17	7.53	7.53	7.42	7.05	6.39	5.62	5.10	4.55	4.09	3.38 /	8.79
JHF-S18	7.52	7.52	7.47	7.01	6.37	5.66	5.10	4.48	4.09	3.30 /	8.78
GHLC-S1	11.64	11.64	9.92	8.71	7.62	6.77	6.06	5.01	4.80	6.20 /	9.71
GHLC-S2	11.60	11.60	9.85	8.65	7.57	6.74	6.05	4.99	4.73	6.23 /	9.63
GHLC-S3	11.72	11.72	10.11	8.73	7.64	6.80	6.10	5.01	4.78	6.23 /	9.57
GHLC-S4	11.63	11.63	10.40	9.09	7.31	6.56	6.13	5.14	4.86	6.51 /	9.88
GHLC-S5	11.64	11.64	10.41	9.03	7.33	6.53	6.15	5.03	4.86	6.55 /	9.83
GHLC-S6	11.88	11.88	10.36	9.03	7.49	6.50	6.11	5.19	4.95	6.70 /	9.72
GHLC-S7	11.89	11.89	10.34	9.11	7.49	6.46	6.13	5.16	4.93	6.74 /	9.74
GHLC-S8	11.81	11.81	10.35	9.11	7.45	6.50	6.13	5.18	4.90	6.82 /	9.55
GHLC-S9	11.87	11.87	10.34	9.15	7.46	6.53	6.14	5.17	4.89	6.82 /	9.54
GHLC-S10	11.76	11.76	10.32	9.21	7.47	6.44	6.19	5.23	4.89	6.82 /	9.63

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。