

P S J 予測統計値  
(平均値)

2011年 4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・スタンレー・ゴールドマン・サックス, エルガ・スタンレー-MUFG, クレディ・スイス・ドイツ, アール・ピー・エス, バークレイズ・キャピタル, UBS, オリオン日本, 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	13.20	12.70	11.00	9.78	8.80	8.10	7.54	6.97	6.66	7.44 / 10.55		
JHF-2	13.23	12.70	11.04	9.71	8.80	8.09	7.53	6.97	6.68	7.44 / 10.49		
JHF-3	13.28	12.75	11.08	9.78	8.82	8.11	7.54	6.98	6.68	7.51 / 10.64		
JHF-4	13.42	12.85	11.13	9.88	8.88	8.16	7.58	7.00	6.70	7.46 / 10.54		
JHF-5	13.70	13.20	11.38	10.04	9.02	8.28	7.68	7.04	6.73	7.60 / 10.95		
JHF-6	13.58	13.06	11.25	9.93	8.94	8.22	7.64	7.03	6.71	7.60 / 10.76		
JHF-7	13.06	12.50	10.77	9.55	8.67	8.02	7.49	6.97	6.68	7.57 / 10.29		
JHF-8	13.63	13.07	11.24	9.93	8.95	8.22	7.65	7.06	6.75	7.68 / 10.75		
JHF-9	13.17	12.64	10.88	9.66	8.73	8.08	7.56	7.02	6.73	7.68 / 10.36		
JHF-10	12.77	12.31	10.59	9.45	8.57	7.92	7.45	6.96	6.69	7.61 / 10.04		
JHF-11	13.17	12.67	10.85	9.66	8.73	8.06	7.55	7.02	6.74	7.67 / 10.49		
JHF-12	13.09	12.53	10.79	9.53	8.68	8.01	7.52	7.01	6.73	7.57 / 10.39		
JHF-13	12.96	12.44	10.71	9.47	8.64	7.99	7.50	7.01	6.73	7.60 / 10.48		
JHF-14	12.76	12.20	10.48	9.34	8.53	7.90	7.47	6.99	6.72	7.61 / 10.14		
JHF-15	13.70	13.13	11.26	9.95	8.99	8.24	7.70	7.11	6.81	7.68 / 11.07		
JHF-16	14.05	13.50	11.56	10.19	9.17	8.40	7.80	7.17	6.84	7.66 / 11.42		
JHF-17	13.81	13.28	11.36	10.00	9.06	8.35	7.77	7.17	6.87	7.84 / 11.21		
JHF-18	13.60	13.05	11.16	9.88	8.94	8.24	7.70	7.14	6.84	7.73 / 10.88		
JHF-19	13.07	12.50	10.73	9.50	8.66	8.02	7.56	7.07	6.80	7.71 / 10.22		
JHF-20	13.19	12.68	10.86	9.63	8.77	8.11	7.62	7.11	6.84	7.78 / 10.34		
JHF-21	13.53	12.95	11.03	9.79	8.89	8.21	7.70	7.18	6.89	7.76 / 10.66		
JHF-22	13.61	13.00	11.10	9.80	8.91	8.21	7.73	7.20	6.91	7.81 / 10.78		
JHF-23	14.09	13.51	11.48	10.08	9.14	8.39	7.87	7.27	6.97	7.79 / 11.23		
JHF-24	13.85	13.25	11.29	9.93	9.03	8.31	7.81	7.25	6.95	7.76 / 11.10		
JHF-25	13.86	13.28	11.27	9.90	9.02	8.31	7.81	7.26	6.96	7.77 / 10.99		
JHF-26	14.17	13.56	11.45	10.10	9.16	8.43	7.90	7.32	7.02	7.78 / 11.02		
JHF-27	13.97	13.31	11.28	9.97	9.03	8.34	7.84	7.29	7.00	7.78 / 10.80		
JHF-28	13.36	12.72	10.73	9.52	8.76	8.16	7.70	7.22	6.95	7.76 / 10.26		
JHF-29	13.20	12.60	10.59	9.46	8.71	8.11	7.69	7.22	6.96	7.78 / 10.08		
JHF-30	12.89	12.33	10.43	9.35	8.62	8.05	7.66	7.21	6.96	7.77 / 9.81		
JHF-31	12.84	12.21	10.35	9.27	8.58	8.02	7.66	7.23	6.98	7.81 / 9.65		
JHF-32	13.03	12.44	10.51	9.37	8.69	8.11	7.72	7.27	7.02	7.88 / 9.95		
JHF-33	12.80	12.23	10.34	9.28	8.59	8.04	7.69	7.26	7.02	7.87 / 9.68		
JHF-34	12.88	12.26	10.36	9.31	8.61	8.07	7.72	7.29	7.05	7.88 / 9.84		
JHF-35	11.61	10.99	9.44	8.66	8.16	7.76	7.49	7.14	6.94	7.31 / 8.95		
JHF-36	11.37	10.84	9.27	8.58	8.10	7.73	7.47	7.14	6.94	7.23 / 8.87		
JHF-37	11.46	10.86	9.30	8.57	8.12	7.75	7.50	7.16	6.95	7.18 / 8.96		
JHF-38	11.27	10.64	9.16	8.49	8.07	7.73	7.49	7.16	6.97	7.07 / 8.89		
JHF-39	10.95	10.35	9.03	8.37	8.02	7.70	7.49	7.18	6.99	7.00 / 8.77		
JHF-40	10.65	10.02	8.87	8.26	7.97	7.70	7.47	7.17	6.98	6.95 / 8.65		
JHF-41	10.36	9.79	8.73	8.20	7.89	7.62	7.43	7.15	6.97	6.87 / 8.59		
JHF-42	10.08	9.54	8.62	8.09	7.83	7.60	7.42	7.15	6.99	6.86 / 8.58		
JHF-43	10.23	9.64	8.69	8.19	7.89	7.65	7.45	7.19	7.01	6.88 / 8.63		
JHF-44	10.28	9.66	8.67	8.20	7.89	7.67	7.48	7.21	7.04	6.93 / 8.64		
JHF-45	10.75	10.11	8.90	8.40	8.02	7.75	7.55	7.26	7.08	7.05 / 8.78		
JHF-46	10.83	10.20	8.99	8.43	8.07	7.79	7.58	7.28	7.10	7.13 / 8.83		
JHF-47	11.13	10.44	9.10	8.46	8.12	7.81	7.60	7.30	7.11	7.10 / 8.94		
GHLC-1	11.80	11.36	10.68	9.45	8.18	7.14	6.27	5.25	4.78	4.28 / 10.02		
GHLC-2	11.87	11.48	10.65	9.35	8.10	7.06	6.23	5.24	4.81	4.63 / 10.00		
GHLC-3	11.94	11.45	10.49	9.18	7.91	6.90	6.19	5.27	4.85	5.02 / 9.59		
GHLC-4	12.18	11.69	10.62	9.21	7.93	6.93	6.24	5.32	4.90	5.49 / 10.30		

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・コニヤ・ワールド・マン・サク、モリ・バンク・三井住友銀行・三井住友銀行・三井住友銀行、ドイツ・アール・ビー・エス、パ・クレイ・キャピタル、UBS、メリル・リンチ・ピエール・フランコ・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	12.41	11.86	10.85	9.43	8.10	7.09	6.36	5.47	5.03	5.53 / 10.93
GHLC-6	12.41	11.90	10.77	9.39	8.06	7.06	6.37	5.50	5.09	5.96 / 10.00
GHLC-7	12.35	11.85	10.72	9.29	7.95	6.97	6.29	5.45	5.05	5.84 / 9.68
GHLC-8	12.32	11.78	10.64	9.21	7.91	6.95	6.29	5.46	5.08	6.08 / 9.27
GHLC-9	12.21	11.74	10.54	9.05	7.78	6.88	6.23	5.45	5.09	6.04 / 9.21
GHLC-10	12.11	11.65	10.40	8.93	7.64	6.79	6.16	5.43	5.09	6.00 / 8.92
GHLC-11	12.04	11.53	10.21	8.77	7.52	6.75	6.16	5.46	5.13	5.92 / 9.26
GHLC-12	11.90	11.38	9.98	8.51	7.34	6.61	6.07	5.44	5.15	5.69 / 8.76
GHLC-13	11.95	11.44	10.04	8.57	7.40	6.65	6.10	5.45	5.16	5.61 / 8.80
GHLC-14	12.00	11.57	10.13	8.70	7.47	6.72	6.14	5.47	5.16	5.69 / 8.68
GHLC-15	11.96	11.49	10.11	8.62	7.44	6.70	6.14	5.48	5.18	5.73 / 8.70
GHLC-16	11.97	11.52	10.13	8.59	7.42	6.68	6.13	5.48	5.17	5.65 / 8.78
GHLC-17	11.96	11.46	10.06	8.60	7.42	6.68	6.14	5.49	5.20	5.69 / 8.49
GHLC-18	11.94	11.46	9.98	8.52	7.44	6.67	6.13	5.51	5.22	6.20 / 8.45
GHLC-19	11.90	11.38	9.90	8.46	7.39	6.64	6.11	5.49	5.20	6.27 / 8.57
GHLC-20	11.96	11.50	9.98	8.49	7.49	6.73	6.20	5.57	5.27	6.64 / 8.78
GHLC-21	11.99	11.51	9.92	8.52	7.49	6.73	6.21	5.59	5.30	6.71 / 8.56
GHLC-22	12.03	11.61	10.01	8.58	7.52	6.74	6.20	5.59	5.31	6.72 / 8.60
GHLC-23	12.13	11.62	10.07	8.58	7.56	6.78	6.24	5.62	5.33	6.73 / 8.54
GHLC-24	12.12	11.63	10.03	8.58	7.57	6.81	6.27	5.66	5.37	6.77 / 8.53
GHLC-25	12.01	11.51	9.85	8.45	7.49	6.80	6.25	5.67	5.37	6.66 / 8.54
GHLC-26	11.83	11.35	9.74	8.38	7.40	6.70	6.20	5.62	5.34	6.50 / 8.39
GHLC-27	11.21	10.71	9.19	8.07	7.21	6.59	6.14	5.65	5.38	6.54 / 8.40
GHLC-28	11.76	11.23	9.60	8.28	7.36	6.68	6.19	5.64	5.36	6.63 / 8.40
GHLC-29	11.13	10.64	9.17	8.06	7.21	6.58	6.15	5.66	5.40	6.46 / 8.51
GHLC-30	10.98	10.51	9.06	8.03	7.17	6.54	6.13	5.66	5.40	6.42 / 8.67
GHLC-31	10.93	10.44	8.98	7.86	7.10	6.50	6.11	5.65	5.40	6.25 / 8.48
GHLC-32	10.77	10.30	8.82	7.77	7.05	6.48	6.10	5.65	5.42	6.22 / 8.43
GHLC-33	10.99	10.51	9.03	7.98	7.15	6.55	6.14	5.67	5.42	6.39 / 8.57
GHLC-34	10.88	10.42	8.91	7.83	7.09	6.50	6.12	5.67	5.44	6.31 / 8.55
GHLC-35	11.01	10.53	9.00	7.90	7.14	6.54	6.14	5.69	5.44	6.33 / 8.58
GHLC-36	11.44	10.91	9.32	8.19	7.34	6.68	6.24	5.74	5.47	6.61 / 8.80
GHLC-37	11.29	10.83	9.25	8.14	7.30	6.65	6.22	5.73	5.47	6.54 / 8.80
GHLC-38	11.68	11.11	9.54	8.31	7.45	6.77	6.29	5.77	5.49	6.67 / 8.99
GHLC-39	11.52	10.99	9.42	8.25	7.38	6.72	6.25	5.75	5.48	6.55 / 8.91
GHLC-40	11.87	11.37	9.71	8.47	7.55	6.84	6.33	5.79	5.50	6.59 / 9.10
GHLC-41	11.50	11.00	9.41	8.30	7.39	6.75	6.28	5.76	5.49	6.59 / 8.95
GHLC-42	11.74	11.23	9.63	8.43	7.50	6.82	6.31	5.78	5.50	6.54 / 9.04
GHLC-43	12.13	11.59	9.93	8.59	7.67	6.95	6.40	5.84	5.54	6.68 / 9.23
GHLC-44	12.63	12.07	10.34	8.94	7.94	7.13	6.54	5.91	5.59	6.74 / 9.56
GHLC-45	12.42	11.94	10.19	8.80	7.82	7.05	6.48	5.87	5.56	6.63 / 9.36
GHLC-46	12.56	12.02	10.24	8.94	7.88	7.12	6.52	5.89	5.57	6.67 / 9.38
GHLC-47	12.63	12.08	10.26	8.88	7.89	7.14	6.55	5.91	5.57	6.76 / 9.36
GHLC-48	12.13	11.58	9.85	8.55	7.62	6.95	6.41	5.84	5.54	6.67 / 8.99
GHLC-49	12.17	11.61	9.85	8.60	7.63	6.96	6.41	5.84	5.56	6.73 / 8.91
GHLC-50	12.70	12.08	10.32	8.96	7.91	7.16	6.56	5.91	5.59	6.62 / 9.26
GHLC-51	12.30	11.82	9.98	8.71	7.72	7.02	6.44	5.87	5.56	6.73 / 8.97
GHLC-52	12.10	11.55	9.76	8.54	7.60	6.92	6.38	5.84	5.55	6.57 / 8.78
GHLC-53	12.21	11.69	9.94	8.65	7.68	6.99	6.43	5.86	5.57	6.67 / 8.86
JHF-S1	12.00	11.52	10.37	9.09	7.91	6.98	6.33	5.47	5.08	6.53 / 9.45
JHF-S2	11.97	11.48	10.35	9.07	7.90	6.98	6.33	5.47	5.07	6.54 / 9.34
JHF-S3	12.00	11.47	10.37	9.06	7.92	6.99	6.33	5.48	5.08	6.58 / 9.28
JHF-S4	11.90	11.47	10.20	8.84	7.70	6.86	6.24	5.48	5.13	6.56 / 9.00
JHF-S5	11.79	11.36	10.04	8.71	7.53	6.76	6.19	5.48	5.16	6.39 / 8.91
JHF-S6	11.87	11.43	10.11	8.76	7.57	6.79	6.19	5.48	5.16	6.44 / 8.88

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 Lynch 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	11.83	11.32	10.06	8.71	7.54	6.76	6.18	5.47	5.14	6.44 /	8.81
JHF-S8	11.52	11.12	9.70	8.24	7.25	6.57	6.08	5.47	5.20	6.12 /	8.29
JHF-S9	11.57	11.12	9.67	8.28	7.28	6.59	6.09	5.48	5.21	6.11 /	8.48
JHF-S10	11.35	10.96	9.39	8.09	7.21	6.58	6.12	5.58	5.32	6.05 /	8.01
JHF-S11	11.85	11.37	9.77	8.41	7.47	6.77	6.28	5.70	5.43	6.54 /	8.54
JHF-S12	12.03	11.56	9.95	8.54	7.58	6.87	6.36	5.78	5.50	6.66 /	8.82
JHF-S13	8.07	7.88	7.27	6.53	5.84	5.31	4.90	4.36	4.06	3.14 /	8.75
JHF-S14	8.07	7.85	7.28	6.50	5.85	5.31	4.90	4.36	4.04	2.96 /	8.80
JHF-S15	8.02	7.89	7.27	6.49	5.84	5.32	4.91	4.36	4.05	2.89 /	8.66
JHF-S16	8.43	8.23	7.61	6.78	6.11	5.53	5.08	4.47	4.16	3.46 /	8.72
JHF-S17	8.46	8.22	7.57	6.78	6.09	5.52	5.06	4.45	4.14	3.36 /	8.67
JHF-S18	8.46	8.22	7.58	6.79	6.11	5.53	5.07	4.46	4.15	3.24 /	8.68
GHLC-S1	11.54	11.09	10.18	9.00	7.94	7.00	6.21	5.27	4.85	6.20 /	9.64
GHLC-S2	11.49	11.05	10.08	8.94	7.89	6.97	6.19	5.26	4.84	6.23 /	9.54
GHLC-S3	11.54	11.12	10.11	8.99	7.92	6.98	6.20	5.28	4.85	6.23 /	9.52
GHLC-S4	11.83	11.36	10.29	9.10	7.94	6.97	6.29	5.38	4.95	6.51 /	9.78
GHLC-S5	11.82	11.31	10.23	9.06	7.91	6.97	6.28	5.38	4.94	6.55 /	9.75
GHLC-S6	11.95	11.49	10.37	9.17	7.97	7.02	6.34	5.44	5.01	6.70 /	9.66
GHLC-S7	11.97	11.49	10.33	9.10	7.96	7.01	6.33	5.44	5.01	6.74 /	9.68
GHLC-S8	11.94	11.46	10.33	9.10	7.95	7.00	6.32	5.43	5.01	6.77 /	9.48
GHLC-S9	11.91	11.41	10.32	9.12	7.95	6.99	6.32	5.43	5.01	6.81 /	9.47
GHLC-S10	11.92	11.45	10.33	9.13	7.96	7.00	6.34	5.44	5.02	6.68 /	9.57

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。