

P S J 予測統計値
(平均値)

2011年 6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・ビー・エス, パーケイズ・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	13.28	12.85	11.44	10.16	9.13	8.34	7.72	7.06	6.73	7.46 / 11.07		
JHF-2	13.32	12.81	11.47	10.16	9.13	8.34	7.71	7.06	6.73	7.49 / 11.03		
JHF-3	13.36	12.91	11.51	10.20	9.16	8.37	7.73	7.07	6.73	7.54 / 11.20		
JHF-4	13.52	13.00	11.61	10.27	9.22	8.42	7.77	7.09	6.75	7.51 / 11.11		
JHF-5	13.81	13.31	11.89	10.49	9.40	8.55	7.90	7.14	6.79	7.67 / 11.56		
JHF-6	13.69	13.19	11.72	10.39	9.28	8.47	7.84	7.12	6.76	7.63 / 11.35		
JHF-7	13.07	12.62	11.18	9.97	8.94	8.22	7.64	7.03	6.72	7.59 / 10.82		
JHF-8	13.63	13.17	11.66	10.35	9.26	8.45	7.81	7.12	6.78	7.74 / 11.31		
JHF-9	13.24	12.79	11.32	10.02	9.02	8.29	7.70	7.08	6.76	7.70 / 10.92		
JHF-10	12.86	12.34	10.96	9.75	8.82	8.13	7.59	7.02	6.73	7.61 / 10.56		
JHF-11	13.26	12.77	11.29	10.01	9.03	8.28	7.70	7.10	6.78	7.68 / 11.03		
JHF-12	13.15	12.70	11.24	9.99	8.98	8.24	7.67	7.08	6.77	7.59 / 10.91		
JHF-13	13.03	12.59	11.16	9.92	8.94	8.21	7.66	7.08	6.78	7.61 / 10.99		
JHF-14	12.81	12.36	10.91	9.73	8.81	8.11	7.60	7.06	6.78	7.60 / 10.67		
JHF-15	13.79	13.29	11.80	10.38	9.32	8.49	7.87	7.20	6.86	7.72 / 11.69		
JHF-16	14.15	13.60	12.14	10.68	9.55	8.69	8.00	7.26	6.90	7.73 / 12.05		
JHF-17	13.95	13.37	11.86	10.50	9.40	8.60	7.97	7.26	6.92	7.89 / 11.82		
JHF-18	13.70	13.21	11.68	10.33	9.27	8.49	7.87	7.22	6.89	7.77 / 11.48		
JHF-19	13.13	12.63	11.13	9.91	8.94	8.25	7.70	7.13	6.84	7.72 / 10.73		
JHF-20	13.31	12.79	11.23	10.01	9.03	8.33	7.77	7.19	6.89	7.78 / 10.90		
JHF-21	13.64	13.13	11.52	10.21	9.19	8.45	7.87	7.25	6.93	7.78 / 11.21		
JHF-22	13.63	13.09	11.57	10.18	9.19	8.42	7.87	7.25	6.94	7.83 / 11.35		
JHF-23	14.15	13.59	11.96	10.54	9.47	8.62	8.02	7.34	7.01	7.84 / 11.85		
JHF-24	13.99	13.43	11.78	10.41	9.35	8.55	7.97	7.32	7.00	7.79 / 11.69		
JHF-25	13.96	13.40	11.75	10.34	9.33	8.54	7.97	7.33	7.00	7.78 / 11.57		
JHF-26	14.24	13.65	11.92	10.49	9.45	8.65	8.04	7.37	7.04	7.82 / 11.63		
JHF-27	13.99	13.42	11.70	10.36	9.33	8.57	7.98	7.35	7.04	7.82 / 11.39		
JHF-28	13.39	12.86	11.17	9.89	9.01	8.35	7.83	7.27	6.98	7.78 / 10.80		
JHF-29	13.25	12.70	11.06	9.80	8.95	8.30	7.80	7.27	6.99	7.77 / 10.58		
JHF-30	13.02	12.48	10.87	9.70	8.84	8.23	7.76	7.26	6.99	7.74 / 10.30		
JHF-31	12.90	12.34	10.80	9.59	8.78	8.19	7.75	7.27	7.00	7.82 / 10.10		
JHF-32	13.09	12.56	10.92	9.71	8.90	8.29	7.82	7.32	7.04	7.88 / 10.42		
JHF-33	12.86	12.38	10.76	9.54	8.79	8.21	7.77	7.30	7.04	7.85 / 10.14		
JHF-34	12.91	12.38	10.79	9.59	8.83	8.24	7.81	7.34	7.08	7.92 / 10.32		
JHF-35	11.67	11.14	9.75	8.85	8.31	7.87	7.56	7.18	6.95	7.52 / 9.16		
JHF-36	11.43	10.97	9.62	8.77	8.23	7.83	7.53	7.17	6.96	7.42 / 9.02		
JHF-37	11.51	11.01	9.60	8.79	8.25	7.85	7.55	7.19	6.97	7.36 / 9.08		
JHF-38	11.34	10.75	9.43	8.67	8.18	7.82	7.53	7.18	6.97	7.21 / 9.01		
JHF-39	10.97	10.48	9.26	8.58	8.11	7.78	7.52	7.18	6.98	7.12 / 8.90		
JHF-40	10.67	10.19	9.04	8.41	8.04	7.77	7.50	7.17	6.98	7.03 / 8.78		
JHF-41	10.49	9.94	8.92	8.33	7.98	7.67	7.46	7.17	6.98	6.94 / 8.67		
JHF-42	10.12	9.62	8.74	8.20	7.91	7.64	7.45	7.17	6.99	6.89 / 8.57		
JHF-43	10.30	9.80	8.82	8.31	7.97	7.68	7.48	7.19	7.01	6.92 / 8.66		
JHF-44	10.32	9.80	8.84	8.28	7.97	7.70	7.50	7.22	7.04	6.97 / 8.70		
JHF-45	10.82	10.27	9.13	8.52	8.12	7.81	7.59	7.28	7.09	7.11 / 8.90		
JHF-46	10.91	10.39	9.21	8.54	8.19	7.87	7.64	7.32	7.12	7.18 / 8.96		
JHF-47	11.19	10.64	9.37	8.68	8.24	7.91	7.66	7.34	7.14	7.22 / 9.06		
JHF-48	11.21	10.61	9.35	8.69	8.25	7.93	7.68	7.35	7.16	7.24 / 9.08		
JHF-49	11.28	10.75	9.40	8.66	8.26	7.94	7.69	7.36	7.16	7.24 / 9.18		
GHLC-1	11.64	11.21	10.73	9.79	8.47	7.38	6.48	5.31	4.78	4.13 / 10.53		
GHLC-2	12.01	11.60	11.03	9.94	8.62	7.49	6.56	5.36	4.85	4.46 / 10.57		

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、モルガン・スタンレー・MUFG、クレディ・スイス、ドイツ、
アール・ヒュー・イス、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	
GHLC-3	11.96	11.52	10.84	9.69	8.42	7.28	6.42	5.37	4.89	5.08 / 10.17
GHLC-4	12.23	11.73	10.97	9.74	8.38	7.26	6.46	5.44	4.96	5.65 / 11.30
GHLC-5	12.41	11.95	11.11	9.87	8.47	7.36	6.55	5.53	5.04	5.45 / 11.50
GHLC-6	12.44	11.94	11.16	9.83	8.49	7.39	6.60	5.61	5.13	5.90 / 10.60
GHLC-7	12.39	11.87	11.08	9.77	8.38	7.31	6.51	5.57	5.09	5.86 / 10.45
GHLC-8	12.40	11.92	11.05	9.75	8.33	7.26	6.51	5.58	5.13	6.08 / 9.98
GHLC-9	12.25	11.82	10.91	9.54	8.18	7.15	6.43	5.54	5.12	6.02 / 9.53
GHLC-10	12.13	11.67	10.76	9.42	8.03	7.06	6.35	5.51	5.11	6.27 / 9.34
GHLC-11	12.04	11.59	10.63	9.17	7.89	6.97	6.31	5.53	5.16	6.16 / 9.58
GHLC-12	11.86	11.46	10.43	8.99	7.66	6.84	6.22	5.51	5.17	5.92 / 9.02
GHLC-13	12.00	11.55	10.49	9.08	7.75	6.90	6.26	5.52	5.19	5.75 / 9.46
GHLC-14	11.99	11.59	10.59	9.14	7.84	6.96	6.30	5.54	5.18	6.00 / 9.20
GHLC-15	12.00	11.56	10.49	9.12	7.76	6.93	6.29	5.54	5.19	5.84 / 9.18
GHLC-16	12.06	11.62	10.55	9.08	7.76	6.93	6.29	5.56	5.21	5.73 / 9.22
GHLC-17	12.02	11.53	10.49	9.06	7.76	6.93	6.29	5.56	5.23	5.82 / 9.15
GHLC-18	11.94	11.51	10.45	9.00	7.73	6.89	6.27	5.56	5.23	6.39 / 8.91
GHLC-19	11.92	11.47	10.37	8.94	7.72	6.88	6.27	5.56	5.24	6.88 / 8.81
GHLC-20	12.04	11.57	10.38	9.00	7.77	6.95	6.33	5.62	5.29	6.90 / 9.01
GHLC-21	12.00	11.58	10.39	8.91	7.80	6.94	6.34	5.64	5.33	6.94 / 8.90
GHLC-22	12.09	11.63	10.47	9.04	7.82	6.95	6.34	5.64	5.32	6.84 / 9.17
GHLC-23	12.15	11.70	10.51	9.06	7.87	7.00	6.38	5.67	5.35	6.94 / 9.19
GHLC-24	12.12	11.66	10.46	8.99	7.85	7.02	6.39	5.70	5.38	6.94 / 9.16
GHLC-25	12.01	11.54	10.28	8.86	7.78	6.99	6.39	5.72	5.39	6.74 / 8.98
GHLC-26	11.88	11.43	10.15	8.72	7.66	6.90	6.31	5.66	5.35	6.83 / 8.61
GHLC-27	11.17	10.70	9.49	8.32	7.41	6.74	6.22	5.67	5.39	6.62 / 8.66
GHLC-28	11.76	11.31	10.04	8.68	7.62	6.88	6.31	5.68	5.38	6.73 / 8.76
GHLC-29	11.08	10.68	9.47	8.32	7.40	6.73	6.22	5.68	5.41	6.55 / 8.77
GHLC-30	11.02	10.58	9.39	8.32	7.37	6.71	6.21	5.68	5.41	6.41 / 8.92
GHLC-31	10.87	10.41	9.27	8.16	7.28	6.65	6.17	5.67	5.40	6.53 / 8.69
GHLC-32	10.77	10.32	9.14	8.07	7.22	6.61	6.17	5.68	5.42	6.26 / 8.68
GHLC-33	11.05	10.60	9.35	8.24	7.35	6.71	6.22	5.70	5.43	6.53 / 8.82
GHLC-34	10.91	10.48	9.23	8.17	7.29	6.66	6.21	5.72	5.46	6.55 / 8.82
GHLC-35	10.99	10.58	9.35	8.25	7.35	6.69	6.23	5.73	5.46	6.60 / 8.88
GHLC-36	11.38	10.91	9.63	8.51	7.58	6.84	6.33	5.78	5.49	6.61 / 9.19
GHLC-37	11.29	10.85	9.56	8.44	7.52	6.82	6.31	5.77	5.48	6.56 / 9.14
GHLC-38	11.66	11.19	9.87	8.71	7.69	6.97	6.41	5.82	5.52	6.67 / 9.40
GHLC-39	11.51	11.03	9.78	8.63	7.64	6.92	6.38	5.81	5.52	6.55 / 9.29
GHLC-40	11.90	11.43	10.10	8.85	7.81	7.03	6.46	5.84	5.53	6.62 / 9.48
GHLC-41	11.61	11.12	9.79	8.64	7.66	6.95	6.40	5.82	5.53	6.60 / 9.33
GHLC-42	11.86	11.42	10.03	8.85	7.81	7.06	6.46	5.85	5.54	6.56 / 9.58
GHLC-43	12.24	11.75	10.35	9.05	7.99	7.19	6.57	5.91	5.58	6.72 / 9.78
GHLC-44	12.66	12.14	10.79	9.36	8.25	7.37	6.70	5.97	5.62	6.80 / 10.06
GHLC-45	12.47	11.98	10.58	9.23	8.12	7.27	6.63	5.93	5.59	6.66 / 9.91
GHLC-46	12.57	12.07	10.68	9.27	8.18	7.34	6.68	5.95	5.60	6.72 / 9.94
GHLC-47	12.66	12.14	10.70	9.33	8.20	7.35	6.71	5.97	5.61	6.80 / 9.94
GHLC-48	12.17	11.63	10.27	8.94	7.90	7.14	6.57	5.91	5.58	6.71 / 9.46
GHLC-49	12.16	11.72	10.26	8.95	7.91	7.15	6.57	5.91	5.59	6.80 / 9.41
GHLC-50	12.73	12.25	10.81	9.37	8.25	7.39	6.75	6.00	5.64	6.71 / 9.86
GHLC-51	12.35	11.87	10.46	9.07	8.02	7.23	6.63	5.94	5.61	6.76 / 9.48
GHLC-52	12.14	11.67	10.20	8.93	7.89	7.14	6.54	5.90	5.59	6.71 / 9.30
GHLC-53	12.32	11.80	10.33	9.01	7.99	7.21	6.60	5.93	5.60	6.71 / 9.42
JHF-S1	12.07	11.55	10.65	9.51	8.29	7.27	6.53	5.57	5.10	6.93 / 9.75
JHF-S2	11.99	11.54	10.61	9.45	8.26	7.26	6.52	5.56	5.09	6.89 / 9.69
JHF-S3	12.02	11.54	10.63	9.51	8.27	7.26	6.53	5.56	5.09	6.91 / 9.66
JHF-S4	11.96	11.49	10.55	9.32	8.06	7.11	6.43	5.57	5.16	6.92 / 9.31

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・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-S5	11.84	11.42	10.43	9.14	7.89	7.01	6.36	5.56	5.18	6.73 / 9.18	
JHF-S6	11.91	11.47	10.46	9.15	7.94	7.03	6.38	5.56	5.18	6.77 / 9.21	
JHF-S7	11.88	11.41	10.41	9.14	7.91	7.03	6.37	5.56	5.18	6.73 / 9.26	
JHF-S8	11.59	11.19	10.11	8.74	7.52	6.78	6.22	5.53	5.22	6.38 / 8.57	
JHF-S9	11.62	11.15	10.11	8.78	7.54	6.80	6.24	5.54	5.24	6.35 / 8.76	
JHF-S10	11.42	11.04	9.85	8.50	7.48	6.78	6.24	5.61	5.34	6.26 / 8.31	
JHF-S11	11.87	11.46	10.19	8.77	7.74	6.97	6.40	5.74	5.44	6.76 / 8.84	
JHF-S12	12.08	11.62	10.38	8.91	7.86	7.08	6.49	5.82	5.52	6.82 / 9.16	
JHF-S13	8.06	7.88	7.40	6.68	5.99	5.43	4.98	4.40	4.06	3.14 / 9.19	
JHF-S14	8.03	7.83	7.41	6.69	5.98	5.43	4.97	4.41	4.06	2.99 / 9.16	
JHF-S15	8.02	7.85	7.41	6.69	6.00	5.44	4.98	4.40	4.06	2.90 / 9.06	
JHF-S16	8.39	8.19	7.76	7.00	6.26	5.67	5.17	4.50	4.17	3.50 / 9.17	
JHF-S17	8.41	8.24	7.68	7.01	6.26	5.65	5.15	4.49	4.16	3.40 / 9.08	
JHF-S18	8.44	8.21	7.74	7.01	6.26	5.67	5.17	4.51	4.17	3.28 / 9.05	
GHLC-S1	11.61	11.20	10.46	9.41	8.32	7.35	6.49	5.38	4.88	6.18 / 10.16	
GHLC-S2	11.61	11.15	10.41	9.45	8.31	7.33	6.49	5.36	4.87	6.31 / 10.16	
GHLC-S3	11.64	11.22	10.52	9.43	8.36	7.37	6.50	5.38	4.89	6.31 / 10.24	
GHLC-S4	11.88	11.38	10.60	9.50	8.33	7.28	6.48	5.46	4.98	6.55 / 10.15	
GHLC-S5	11.84	11.37	10.53	9.48	8.30	7.26	6.48	5.47	4.98	6.64 / 10.13	
GHLC-S6	11.98	11.50	10.66	9.52	8.36	7.31	6.55	5.53	5.04	6.80 / 10.06	
GHLC-S7	11.97	11.49	10.66	9.54	8.34	7.30	6.53	5.53	5.04	6.82 / 10.08	
GHLC-S8	11.96	11.48	10.63	9.52	8.32	7.29	6.52	5.52	5.04	6.90 / 9.95	
GHLC-S9	12.00	11.51	10.67	9.57	8.34	7.30	6.53	5.52	5.04	6.90 / 9.98	
GHLC-S10	11.99	11.50	10.66	9.51	8.34	7.31	6.55	5.54	5.05	6.98 / 10.00	

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。