

PSJ 予測統計値
(中央値)

2011年 7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, 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-1	13.17	13.01	11.66	10.68	9.03	8.18	7.58	7.15	6.95	7.48 / 10.54		
JHF-2	13.16	12.99	11.65	10.63	9.04	8.17	7.58	7.17	6.95	7.54 / 10.52		
JHF-3	13.16	12.99	11.65	10.69	9.10	8.24	7.59	7.20	6.92	7.56 / 10.54		
JHF-4	13.41	13.24	11.79	10.70	9.13	8.24	7.60	7.18	7.01	7.56 / 10.62		
JHF-5	13.75	13.57	12.02	10.93	9.34	8.28	7.75	7.24	7.03	7.72 / 10.88		
JHF-6	13.51	13.33	11.83	10.72	9.17	8.19	7.72	7.20	7.03	7.68 / 10.68		
JHF-7	12.90	12.68	11.21	10.34	8.88	8.08	7.51	7.16	6.83	7.60 / 10.10		
JHF-8	13.57	13.39	11.83	10.75	9.13	8.21	7.65	7.20	7.05	7.78 / 10.54		
JHF-9	13.02	12.81	11.28	10.47	9.06	8.14	7.56	7.13	6.85	7.74 / 9.97		
JHF-10	12.58	12.51	11.00	10.06	8.74	8.01	7.47	7.15	6.80	7.63 / 9.72		
JHF-11	12.94	12.78	11.34	10.27	8.81	8.14	7.55	7.18	6.93	7.72 / 9.96		
JHF-12	13.04	12.85	11.37	10.21	8.79	8.03	7.48	7.18	6.99	7.61 / 10.13		
JHF-13	12.86	12.67	11.23	10.23	8.77	8.04	7.50	7.18	6.93	7.63 / 9.93		
JHF-14	12.58	12.41	10.97	10.07	8.76	7.94	7.49	7.17	6.87	7.61 / 9.68		
JHF-15	13.65	13.44	11.69	10.45	9.16	8.24	7.70	7.24	7.13	7.76 / 10.69		
JHF-16	14.08	13.86	11.97	10.69	9.48	8.41	7.78	7.27	7.15	7.78 / 11.19		
JHF-17	13.64	13.42	11.87	10.54	9.33	8.41	7.78	7.27	7.16	7.93 / 10.66		
JHF-18	13.49	13.27	11.61	10.42	9.21	8.30	7.64	7.26	7.15	7.79 / 10.60		
JHF-19	12.86	12.73	11.04	10.08	8.87	8.07	7.57	7.22	6.88	7.76 / 9.72		
JHF-20	13.11	12.80	11.12	10.20	8.94	8.12	7.61	7.26	7.04	7.79 / 9.85		
JHF-21	13.25	13.06	11.72	10.34	9.09	8.24	7.70	7.28	7.19	7.81 / 10.34		
JHF-22	13.26	13.05	11.55	10.46	9.12	8.24	7.70	7.29	7.13	7.85 / 10.08		
JHF-23	13.94	13.53	12.08	10.77	9.36	8.41	7.83	7.32	7.22	7.88 / 10.90		
JHF-24	13.85	13.42	11.99	10.57	9.24	8.29	7.74	7.34	7.23	7.83 / 10.81		
JHF-25	13.75	13.45	12.00	10.47	9.15	8.32	7.73	7.33	7.22	7.81 / 11.04		
JHF-26	13.59	13.47	11.85	10.63	9.23	8.36	7.74	7.42	7.24	7.84 / 10.68		
JHF-27	13.43	13.32	11.45	10.50	9.09	8.31	7.69	7.42	7.26	7.83 / 10.38		
JHF-28	13.24	12.78	11.14	9.98	8.79	8.18	7.62	7.37	7.04	7.78 / 9.90		
JHF-29	13.13	12.55	11.02	9.85	8.73	8.12	7.62	7.39	7.04	7.77 / 9.84		
JHF-30	12.90	12.31	10.85	9.65	8.76	8.07	7.63	7.41	7.04	7.76 / 9.70		
JHF-31	12.73	12.27	10.71	9.55	8.70	8.02	7.64	7.39	7.06	7.81 / 9.61		
JHF-32	12.93	12.52	10.87	9.64	8.71	8.11	7.72	7.44	7.06	7.88 / 9.80		
JHF-33	12.66	12.29	10.75	9.51	8.75	8.08	7.70	7.37	7.09	7.85 / 9.64		
JHF-34	12.67	12.36	10.81	9.57	8.77	8.08	7.77	7.39	7.11	7.90 / 9.72		
JHF-35	11.59	11.39	9.91	8.73	8.16	7.90	7.60	7.23	7.04	7.62 / 9.14		
JHF-36	11.32	11.19	9.65	8.56	8.04	7.83	7.65	7.25	7.07	7.50 / 9.20		
JHF-37	11.35	11.21	9.68	8.55	8.06	7.84	7.64	7.28	7.09	7.44 / 9.18		
JHF-38	11.08	10.96	9.43	8.35	7.99	7.80	7.66	7.28	7.07	7.28 / 9.43		
JHF-39	10.74	10.65	9.13	8.24	8.01	7.75	7.67	7.31	7.09	7.17 / 9.31		
JHF-40	10.40	10.38	8.86	8.10	8.02	7.83	7.65	7.31	7.10	7.06 / 9.54		
JHF-41	10.19	10.13	8.69	8.07	8.03	7.70	7.58	7.30	7.07	6.95 / 9.37		
JHF-42	9.75	9.67	8.44	8.03	7.91	7.69	7.53	7.26	7.05	6.89 / 9.61		
JHF-43	9.93	9.89	8.56	8.07	8.04	7.70	7.54	7.27	7.05	6.93 / 9.85		
JHF-44	9.95	9.90	8.56	8.11	7.97	7.75	7.57	7.31	7.10	6.98 / 10.18		
JHF-45	10.51	10.49	8.89	8.25	8.08	7.81	7.68	7.40	7.16	7.13 / 10.00		
JHF-46	10.61	10.55	8.95	8.35	8.13	7.87	7.74	7.44	7.20	7.22 / 10.04		
JHF-47	10.92	10.86	9.16	8.53	8.26	7.97	7.81	7.49	7.25	7.25 / 10.02		
JHF-48	10.92	10.89	9.13	8.52	8.23	7.93	7.80	7.51	7.27	7.28 / 9.58		
JHF-49	11.13	11.10	9.23	8.47	8.20	7.97	7.74	7.50	7.25	7.30 / 9.54		
JHF-50	11.19	11.13	9.23	8.47	8.20	8.00	7.80	7.47	7.22	7.29 / 9.98		
GHLC-1	11.82	11.82	11.11	10.18	8.80	7.88	7.00	5.12	4.77	3.93 / 10.97		

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・スタル、ゴールドマン・サックス、モルガン・スタル・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、メリリッシュ日本、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-2	12.29	12.29	11.56	10.70	8.97	8.25	7.41	5.17	4.76	4.13 / 10.85
GHLC-3	12.29	12.29	11.38	10.46	8.87	7.85	7.07	5.12	4.83	4.79 / 10.36
GHLC-4	11.95	11.95	10.87	9.42	8.12	6.88	6.35	5.28	4.93	5.30 / 11.82
GHLC-5	12.20	12.10	11.01	9.98	8.29	6.80	6.37	5.37	4.96	5.26 / 12.08
GHLC-6	12.56	12.46	11.23	9.98	8.41	6.89	6.38	5.52	5.05	5.73 / 11.05
GHLC-7	12.45	12.34	11.32	9.93	8.29	6.80	6.33	5.45	5.01	5.61 / 10.87
GHLC-8	12.21	12.04	10.99	9.94	8.28	6.85	6.39	5.50	5.09	5.84 / 10.86
GHLC-9	12.26	12.13	10.98	9.79	7.96	6.78	6.34	5.49	5.10	5.80 / 10.67
GHLC-10	12.13	12.13	10.72	9.45	7.75	6.76	6.35	5.48	5.13	6.04 / 10.22
GHLC-11	11.94	11.94	10.46	9.41	7.55	6.76	6.39	5.49	5.18	6.08 / 10.50
GHLC-12	11.85	11.85	10.14	9.08	7.34	6.75	6.30	5.44	5.24	5.84 / 10.23
GHLC-13	12.19	12.03	10.21	9.21	7.37	6.76	6.27	5.50	5.28	5.65 / 9.84
GHLC-14	12.17	12.14	10.34	9.32	7.47	6.78	6.35	5.48	5.24	5.92 / 10.12
GHLC-15	12.11	12.02	10.25	9.16	7.39	6.81	6.31	5.51	5.26	5.88 / 10.01
GHLC-16	12.22	12.21	10.46	9.40	7.31	6.75	6.26	5.51	5.28	5.53 / 9.93
GHLC-17	12.20	12.20	10.19	9.26	7.39	6.82	6.30	5.57	5.31	5.61 / 9.70
GHLC-18	12.26	11.90	10.06	9.10	7.35	6.82	6.29	5.57	5.38	6.35 / 10.39
GHLC-19	12.22	12.05	9.95	9.14	7.32	6.81	6.25	5.55	5.42	6.27 / 10.67
GHLC-20	12.23	12.18	9.91	9.10	7.34	6.89	6.28	5.64	5.54	6.27 / 10.40
GHLC-21	12.53	12.31	10.01	9.10	7.36	6.87	6.24	5.67	5.55	6.44 / 10.19
GHLC-22	12.59	12.19	10.18	9.04	7.43	6.84	6.22	5.66	5.47	6.52 / 9.72
GHLC-23	12.50	12.25	10.19	9.05	7.52	6.87	6.24	5.71	5.55	6.58 / 9.74
GHLC-24	12.56	12.12	10.17	8.96	7.54	6.87	6.26	5.79	5.50	6.59 / 9.85
GHLC-25	12.27	12.07	10.04	8.57	7.50	6.85	6.25	5.77	5.47	6.52 / 9.79
GHLC-26	12.20	11.88	9.81	8.90	7.28	6.72	6.25	5.69	5.60	6.34 / 10.10
GHLC-27	11.37	10.97	9.34	8.05	7.20	6.58	6.22	5.77	5.51	6.12 / 9.87
GHLC-28	12.02	11.60	9.67	8.37	7.36	6.85	6.27	5.82	5.49	6.26 / 9.83
GHLC-29	11.39	11.12	9.35	8.01	7.20	6.58	6.21	5.79	5.56	6.24 / 10.06
GHLC-30	11.38	10.67	9.21	7.98	7.21	6.54	6.13	5.80	5.55	6.38 / 9.81
GHLC-31	11.09	10.69	9.01	7.83	7.09	6.53	6.25	5.79	5.57	6.16 / 9.36
GHLC-32	10.87	10.69	8.90	7.79	7.02	6.59	6.27	5.80	5.58	6.11 / 9.26
GHLC-33	11.20	10.99	9.14	7.97	7.18	6.63	6.32	5.86	5.62	6.18 / 9.11
GHLC-34	11.05	10.58	9.05	7.90	7.10	6.62	6.32	5.84	5.64	6.22 / 9.01
GHLC-35	11.05	10.78	9.13	7.94	7.14	6.63	6.31	5.87	5.65	6.31 / 9.11
GHLC-36	11.48	10.99	9.48	8.23	7.40	6.67	6.29	5.89	5.65	6.63 / 8.97
GHLC-37	11.65	11.14	9.39	8.17	7.34	6.70	6.30	5.87	5.66	6.57 / 8.98
GHLC-38	11.68	11.11	9.71	8.36	7.54	6.85	6.37	5.89	5.66	6.72 / 8.66
GHLC-39	11.68	11.13	9.49	8.27	7.47	6.88	6.37	5.91	5.67	6.57 / 8.56
GHLC-40	11.56	11.37	9.81	8.50	7.61	6.95	6.38	5.96	5.70	6.65 / 9.02
GHLC-41	11.63	10.99	9.52	8.30	7.50	6.90	6.45	5.97	5.70	6.65 / 8.70
GHLC-42	11.83	11.21	9.70	8.48	7.67	6.97	6.38	5.98	5.71	6.60 / 9.07
GHLC-43	11.81	11.35	9.95	8.66	7.87	7.08	6.46	5.98	5.75	6.77 / 9.42
GHLC-44	12.08	11.51	10.30	9.04	8.06	7.18	6.46	6.06	5.75	6.85 / 9.91
GHLC-45	12.09	11.09	10.06	8.90	7.97	7.15	6.42	6.04	5.74	6.71 / 9.66
GHLC-46	12.12	11.08	10.07	8.93	8.01	7.19	6.55	6.08	5.75	6.76 / 9.75
GHLC-47	12.15	10.91	10.15	9.00	8.02	7.21	6.60	6.15	5.79	6.80 / 9.77
GHLC-48	11.68	11.55	9.84	8.66	7.73	7.00	6.54	6.01	5.81	6.76 / 9.12
GHLC-49	11.96	11.36	9.80	8.66	7.72	7.08	6.61	6.02	5.82	6.85 / 9.15
GHLC-50	12.21	12.05	10.35	9.10	8.12	7.20	6.60	6.16	5.80	6.74 / 9.70
GHLC-51	11.89	11.66	9.93	8.69	7.83	7.08	6.58	6.14	5.80	6.80 / 9.28
GHLC-52	11.55	11.48	9.81	8.57	7.74	7.03	6.56	6.14	5.84	6.76 / 9.41
GHLC-53	11.87	11.57	9.90	8.72	7.83	7.02	6.58	6.16	5.82	6.76 / 9.62
JHF-S1	11.97	11.97	10.63	9.62	8.07	7.02	6.31	5.47	5.20	6.49 / 10.09
JHF-S2	11.92	11.92	10.52	9.62	8.11	7.05	6.35	5.49	5.21	6.45 / 10.06
JHF-S3	11.97	11.97	10.51	9.67	8.17	7.11	6.38	5.53	5.23	6.48 / 10.02

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-S4	11.76	11.76	10.43	9.33	7.84	6.91	6.30	5.58	5.31	6.27 /	9.55
JHF-S5	11.62	11.62	10.32	9.18	7.64	6.77	6.30	5.53	5.36	6.21 /	9.34
JHF-S6	11.67	11.67	10.35	9.20	7.73	6.82	6.31	5.57	5.36	6.21 /	9.38
JHF-S7	11.71	11.71	10.37	9.19	7.68	6.79	6.30	5.56	5.37	6.22 /	9.41
JHF-S8	11.15	11.15	9.70	8.83	7.39	6.62	6.21	5.63	5.59	6.00 /	9.16
JHF-S9	11.09	11.09	9.78	8.79	7.38	6.63	6.23	5.63	5.60	6.01 /	9.17
JHF-S10	11.05	10.73	9.42	8.50	7.33	6.76	6.31	5.89	5.73	6.15 /	9.16
JHF-S11	12.05	11.29	9.83	8.72	7.43	6.88	6.39	5.91	5.71	6.57 /	9.03
JHF-S12	12.17	11.38	10.16	8.75	7.53	6.99	6.45	5.98	5.69	6.94 /	9.02
JHF-S13	7.86	7.86	7.56	6.97	6.32	5.84	5.21	4.59	4.23	3.11 /	9.37
JHF-S14	7.91	7.91	7.58	7.05	6.33	5.86	5.15	4.61	4.22	3.03 /	9.33
JHF-S15	7.92	7.92	7.63	7.09	6.36	5.85	5.17	4.59	4.21	2.95 /	9.23
JHF-S16	8.11	8.11	7.77	7.20	6.64	5.88	5.35	4.69	4.36	3.37 /	9.34
JHF-S17	8.13	8.13	7.82	7.17	6.64	5.88	5.34	4.66	4.31	3.38 /	9.26
JHF-S18	8.21	8.21	7.81	7.22	6.69	5.95	5.35	4.66	4.34	3.31 /	9.23
GHLC-S1	11.58	11.58	10.56	9.42	8.24	7.52	6.86	5.10	4.76	5.88 /	10.26
GHLC-S2	11.55	11.55	10.59	9.39	8.17	7.52	6.95	5.11	4.79	5.90 /	10.25
GHLC-S3	11.65	11.65	10.84	9.76	8.43	7.82	7.13	5.12	4.79	6.00 /	10.33
GHLC-S4	11.61	11.61	10.41	9.51	8.03	7.31	6.45	5.18	4.92	6.23 /	10.29
GHLC-S5	11.37	11.29	9.94	9.11	7.98	7.09	6.18	5.14	4.93	6.08 /	10.26
GHLC-S6	11.29	11.27	9.91	9.28	7.93	6.78	6.17	5.22	5.09	6.02 /	10.29
GHLC-S7	11.27	11.27	9.87	9.24	7.97	6.79	6.22	5.22	5.07	6.10 /	10.30
GHLC-S8	11.23	11.21	9.91	9.28	7.96	6.79	6.23	5.27	5.07	6.37 /	10.29
GHLC-S9	11.30	11.24	9.96	9.32	7.94	6.81	6.23	5.26	5.05	6.42 /	10.32
GHLC-S10	11.20	11.20	9.94	9.31	8.03	6.80	6.26	5.27	5.07	6.43 /	10.26

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。