

P S J 予測統計値
(中央値)

2011年 9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	12.96	12.82	11.77	10.79	9.45	8.28	7.68	7.36	6.99	7.94 / 11.19	
JHF-2	12.94	12.81	11.81	10.75	9.35	8.27	7.68	7.34	6.99	7.95 / 11.13	
JHF-3	13.01	12.83	11.87	10.74	9.46	8.34	7.73	7.34	7.00	7.95 / 11.18	
JHF-4	13.17	13.03	11.93	10.94	9.48	8.32	7.73	7.35	7.05	7.99 / 11.28	
JHF-5	13.65	13.50	12.30	11.25	9.76	8.49	7.88	7.37	7.20	8.03 / 11.50	
JHF-6	13.33	13.18	12.01	11.07	9.61	8.40	7.80	7.36	7.11	8.07 / 11.28	
JHF-7	12.76	12.68	11.58	10.44	9.07	8.21	7.70	7.34	6.98	7.90 / 10.67	
JHF-8	13.46	13.30	12.09	11.04	9.53	8.37	7.80	7.39	7.18	8.09 / 11.13	
JHF-9	12.80	12.80	11.71	10.62	9.17	8.26	7.74	7.33	6.98	7.97 / 10.71	
JHF-10	12.84	12.52	11.21	10.34	8.88	8.15	7.71	7.34	6.98	7.84 / 10.33	
JHF-11	12.84	12.75	11.64	10.68	9.20	8.25	7.75	7.38	7.04	8.01 / 10.63	
JHF-12	13.04	12.70	11.47	10.65	9.11	8.19	7.72	7.35	7.08	7.99 / 10.53	
JHF-13	12.88	12.60	11.33	10.56	9.10	8.18	7.72	7.33	7.04	7.99 / 10.42	
JHF-14	12.72	12.45	11.31	10.26	8.85	8.08	7.73	7.37	7.02	7.92 / 10.18	
JHF-15	13.43	13.26	12.12	11.06	9.64	8.47	7.84	7.36	7.29	8.23 / 10.97	
JHF-16	13.93	13.75	12.59	11.27	9.85	8.67	7.92	7.37	7.33	8.23 / 11.29	
JHF-17	13.53	13.36	12.33	11.17	9.71	8.54	7.93	7.44	7.37	8.27 / 10.95	
JHF-18	13.29	13.11	12.02	10.95	9.49	8.45	7.85	7.41	7.33	8.26 / 10.73	
JHF-19	12.70	12.70	11.54	10.24	9.06	8.21	7.80	7.42	7.07	8.09 / 10.24	
JHF-20	13.16	12.77	11.54	10.48	9.14	8.30	7.82	7.44	7.19	8.15 / 10.28	
JHF-21	13.31	13.00	12.06	10.70	9.32	8.37	7.93	7.46	7.30	8.27 / 10.41	
JHF-22	12.99	12.99	11.82	10.66	9.30	8.35	7.93	7.48	7.24	8.29 / 10.36	
JHF-23	13.65	13.43	12.27	11.02	9.65	8.54	7.97	7.50	7.41	8.37 / 10.89	
JHF-24	13.53	13.29	12.22	11.01	9.52	8.45	7.96	7.53	7.42	8.31 / 10.71	
JHF-25	13.61	13.39	12.17	10.78	9.41	8.40	7.94	7.52	7.41	8.27 / 10.96	
JHF-26	13.81	13.30	12.25	10.91	9.46	8.51	7.98	7.54	7.40	8.32 / 11.34	
JHF-27	13.44	13.07	12.03	10.74	9.35	8.48	7.94	7.55	7.41	8.29 / 11.11	
JHF-28	13.26	12.90	11.33	10.24	9.00	8.31	7.85	7.49	7.26	8.22 / 10.43	
JHF-29	13.15	12.83	11.21	10.09	9.00	8.29	7.83	7.49	7.19	8.21 / 10.35	
JHF-30	12.93	12.57	11.03	9.95	8.85	8.22	7.81	7.49	7.15	8.15 / 10.16	
JHF-31	12.74	12.38	10.91	9.79	8.73	8.22	7.80	7.46	7.14	8.13 / 10.02	
JHF-32	12.89	12.56	11.13	9.90	8.83	8.30	7.86	7.49	7.18	8.24 / 10.27	
JHF-33	12.68	12.27	10.93	9.81	8.73	8.28	7.83	7.47	7.17	8.16 / 10.06	
JHF-34	12.68	12.32	10.98	9.83	8.75	8.28	7.90	7.54	7.22	8.20 / 10.16	
JHF-35	11.57	11.37	10.09	8.87	8.32	8.00	7.67	7.33	7.12	7.82 / 9.31	
JHF-36	11.30	11.17	9.86	8.71	8.21	7.87	7.64	7.34	7.11	7.70 / 9.23	
JHF-37	11.36	11.18	9.85	8.72	8.26	7.89	7.63	7.34	7.11	7.64 / 9.29	
JHF-38	11.09	10.94	9.60	8.54	8.10	7.81	7.63	7.34	7.10	7.44 / 9.18	
JHF-39	10.69	10.61	9.27	8.44	8.07	7.76	7.64	7.34	7.09	7.29 / 9.10	
JHF-40	10.35	10.31	8.98	8.32	8.07	7.83	7.63	7.33	7.09	7.16 / 8.99	
JHF-41	10.16	10.08	8.79	8.22	8.07	7.68	7.60	7.31	7.12	7.02 / 8.90	
JHF-42	9.78	9.70	8.59	8.17	8.03	7.68	7.55	7.28	7.17	6.94 / 8.77	
JHF-43	9.99	9.87	8.65	8.19	8.07	7.67	7.57	7.28	7.16	6.98 / 8.89	
JHF-44	9.99	9.89	8.70	8.24	8.00	7.72	7.61	7.32	7.21	7.03 / 8.96	
JHF-45	10.44	10.42	9.00	8.39	8.16	7.82	7.69	7.41	7.24	7.20 / 9.22	
JHF-46	10.54	10.52	9.07	8.44	8.17	7.83	7.74	7.45	7.28	7.27 / 9.32	
JHF-47	10.87	10.81	9.31	8.64	8.28	7.96	7.79	7.51	7.32	7.33 / 9.46	
JHF-48	10.84	10.83	9.31	8.64	8.29	8.01	7.80	7.51	7.33	7.35 / 9.45	
JHF-49	11.07	11.02	9.39	8.69	8.33	8.08	7.80	7.51	7.33	7.40 / 9.52	
JHF-50	11.16	11.12	9.38	8.72	8.35	8.04	7.77	7.50	7.32	7.43 / 9.51	
JHF-51	10.80	10.79	9.18	8.53	8.25	7.96	7.81	7.50	7.37	7.34 / 9.34	

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・アール・ビー・エス、バンク・オブ・アメリカ、UBS、メリル・リンチ・ピエール・ペネ、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-52	10.55	10.55	9.03	8.45	8.24	7.94	7.73	7.48	7.33	7.27 / 9.20		
GHLC-1	12.38	12.18	11.04	10.12	9.12	7.54	6.70	5.64	5.16	6.45 / 12.80		
GHLC-2	12.25	12.14	11.54	10.04	8.97	7.95	6.97	5.72	5.18	6.65 / 13.25		
GHLC-3	12.60	12.60	11.85	10.96	9.36	8.06	7.15	5.78	5.16	6.67 / 13.13		
GHLC-4	12.38	12.38	11.76	10.57	9.08	7.72	7.07	5.61	5.24	6.94 / 12.46		
GHLC-5	12.61	12.61	11.65	10.25	8.79	7.64	6.89	5.72	5.15	6.99 / 12.99		
GHLC-6	12.69	12.59	11.88	10.53	9.33	7.88	6.81	5.83	5.09	6.90 / 11.73		
GHLC-7	12.91	12.71	11.93	10.70	9.24	7.79	6.70	5.79	5.09	7.10 / 11.66		
GHLC-8	12.70	12.65	11.69	10.57	9.37	7.81	6.75	5.74	5.08	6.90 / 11.09		
GHLC-9	12.64	12.45	11.42	10.17	9.07	7.54	6.63	5.68	5.08	6.68 / 10.50		
GHLC-10	12.46	12.46	10.94	10.08	8.96	7.47	6.72	5.62	5.14	6.49 / 10.21		
GHLC-11	12.14	12.14	10.61	9.86	8.55	7.26	6.68	5.54	5.24	6.31 / 9.83		
GHLC-12	12.07	12.07	10.33	9.80	8.28	7.23	6.59	5.51	5.37	6.26 / 9.41		
GHLC-13	12.17	11.97	10.40	9.84	8.39	7.28	6.46	5.61	5.34	6.39 / 10.29		
GHLC-14	12.32	12.32	10.52	9.87	8.41	7.35	6.61	5.58	5.33	6.43 / 10.01		
GHLC-15	12.28	12.02	10.37	9.87	8.26	7.26	6.60	5.60	5.36	6.34 / 10.06		
GHLC-16	12.35	12.25	10.45	9.84	8.34	7.27	6.50	5.54	5.34	6.35 / 9.97		
GHLC-17	12.22	12.14	10.35	9.62	8.30	7.25	6.54	5.61	5.41	6.39 / 9.90		
GHLC-18	12.06	12.04	10.20	9.18	7.79	6.88	6.41	5.56	5.31	6.34 / 9.66		
GHLC-19	12.05	11.73	10.10	9.19	7.70	6.87	6.36	5.55	5.38	6.32 / 9.54		
GHLC-20	12.25	12.20	10.11	9.22	7.70	6.91	6.42	5.65	5.45	6.29 / 9.67		
GHLC-21	12.38	12.03	10.16	9.24	7.74	6.92	6.39	5.70	5.47	6.49 / 9.78		
GHLC-22	12.30	12.10	10.29	9.21	7.87	6.91	6.36	5.66	5.44	6.54 / 10.02		
GHLC-23	12.58	12.21	10.35	9.23	7.93	6.91	6.40	5.71	5.49	6.54 / 9.99		
GHLC-24	12.44	12.32	10.27	9.24	7.95	6.93	6.35	5.76	5.54	6.57 / 9.96		
GHLC-25	12.26	11.82	10.14	9.08	7.68	6.91	6.37	5.78	5.43	6.48 / 9.82		
GHLC-26	12.12	11.78	9.90	9.07	7.46	6.87	6.35	5.69	5.53	6.32 / 9.50		
GHLC-27	11.30	11.16	9.43	8.20	7.32	6.69	6.20	5.76	5.49	6.10 / 8.84		
GHLC-28	12.04	11.87	9.77	8.80	7.57	6.92	6.33	5.83	5.46	6.28 / 9.43		
GHLC-29	11.36	11.20	9.40	8.17	7.29	6.66	6.19	5.80	5.53	6.22 / 8.88		
GHLC-30	11.27	11.06	9.48	8.14	7.32	6.62	6.12	5.79	5.54	6.37 / 9.04		
GHLC-31	11.07	10.96	9.18	7.99	7.24	6.66	6.22	5.79	5.55	6.15 / 8.80		
GHLC-32	10.87	10.77	9.04	7.93	7.16	6.75	6.25	5.81	5.58	6.05 / 8.72		
GHLC-33	11.13	10.98	9.29	8.12	7.31	6.73	6.29	5.88	5.61	6.12 / 8.91		
GHLC-34	11.00	10.89	9.15	8.03	7.24	6.74	6.30	5.84	5.60	6.15 / 8.90		
GHLC-35	11.17	11.01	9.27	8.06	7.28	6.72	6.29	5.87	5.63	6.26 / 8.99		
GHLC-36	11.75	11.22	9.81	8.37	7.46	6.76	6.28	5.89	5.62	6.65 / 9.32		
GHLC-37	11.56	11.02	9.71	8.30	7.43	6.76	6.27	5.87	5.64	6.63 / 9.37		
GHLC-38	11.70	11.29	10.13	8.49	7.56	6.87	6.35	5.93	5.64	6.85 / 9.66		
GHLC-39	11.83	11.46	9.93	8.40	7.50	6.80	6.35	5.92	5.65	6.81 / 9.52		
GHLC-40	11.66	11.66	10.23	8.65	7.64	6.87	6.37	5.97	5.69	6.94 / 9.78		
GHLC-41	11.39	11.36	10.02	8.42	7.55	6.88	6.46	6.00	5.69	6.81 / 9.61		
GHLC-42	11.75	11.24	10.27	8.67	7.69	7.02	6.47	5.98	5.71	7.01 / 9.87		
GHLC-43	12.04	11.76	10.61	8.87	7.85	7.13	6.51	5.97	5.74	7.18 / 10.15		
GHLC-44	12.19	12.04	10.91	9.21	8.22	7.28	6.54	6.10	5.74	7.18 / 10.53		
GHLC-45	12.10	11.98	10.53	9.12	8.19	7.21	6.51	6.06	5.74	7.14 / 10.50		
GHLC-46	11.82	11.90	10.67	9.24	8.17	7.26	6.68	6.10	5.73	7.03 / 10.63		
GHLC-47	12.36	11.68	10.42	9.23	8.11	7.20	6.74	6.18	5.76	7.23 / 10.47		
GHLC-48	12.15	11.83	10.27	8.87	7.83	7.12	6.71	6.03	5.81	7.12 / 9.93		
GHLC-49	12.12	11.43	9.99	8.87	7.83	7.10	6.70	6.05	5.82	7.22 / 9.89		
GHLC-50	12.16	12.07	10.34	9.36	8.19	7.23	6.73	6.20	5.77	7.21 / 10.44		
GHLC-51	12.09	11.84	10.10	9.05	8.06	7.21	6.75	6.19	5.80	7.20 / 10.05		
GHLC-52	11.87	11.60	9.98	8.77	7.94	7.03	6.75	6.11	5.83	7.17 / 9.96		
GHLC-53	11.99	11.71	10.19	8.94	7.96	7.11	6.75	6.22	5.83	7.17 / 10.18		
JHF-S1	12.10	12.10	10.65	9.90	8.60	7.10	6.43	5.52	5.09	6.58 / 10.51		

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-S2	11.98	11.98	10.62	9.85	8.59	7.14	6.42	5.56	5.13	6.55 / 10.41
JHF-S3	12.04	12.04	10.55	9.81	8.68	7.21	6.45	5.58	5.15	6.58 / 10.34
JHF-S4	11.91	11.91	10.55	9.75	8.16	7.01	6.36	5.63	5.23	6.34 / 9.97
JHF-S5	11.86	11.86	10.35	9.51	7.92	6.85	6.28	5.62	5.31	6.24 / 9.79
JHF-S6	11.89	11.89	10.51	9.58	8.09	6.91	6.30	5.61	5.27	6.24 / 9.85
JHF-S7	11.85	11.85	10.44	9.61	8.03	6.88	6.30	5.58	5.30	6.27 / 9.71
JHF-S8	11.37	11.37	9.82	9.03	7.65	6.69	6.26	5.65	5.55	6.04 / 9.24
JHF-S9	11.31	11.31	9.83	8.97	7.63	6.67	6.32	5.65	5.54	6.04 / 9.28
JHF-S10	11.20	11.15	9.53	8.68	7.44	6.85	6.35	5.85	5.73	6.13 / 8.88
JHF-S11	12.40	11.77	9.95	9.02	7.56	6.97	6.40	5.96	5.69	6.58 / 9.46
JHF-S12	12.39	11.72	10.31	9.10	7.71	7.04	6.48	5.98	5.75	6.94 / 9.60
JHF-S13	7.71	7.71	7.53	6.77	6.17	5.77	5.32	4.62	4.22	3.09 / 9.69
JHF-S14	7.79	7.79	7.57	6.79	6.24	5.79	5.28	4.61	4.22	3.03 / 9.65
JHF-S15	7.77	7.77	7.56	6.83	6.25	5.76	5.32	4.59	4.25	2.94 / 9.55
JHF-S16	7.95	7.95	7.69	7.12	6.52	5.88	5.42	4.72	4.37	3.31 / 9.66
JHF-S17	8.02	8.02	7.69	7.09	6.52	5.83	5.42	4.71	4.35	3.33 / 9.58
JHF-S18	8.01	8.01	7.68	7.12	6.55	5.86	5.40	4.71	4.38	3.32 / 9.50
GHLC-S1	11.75	11.75	10.60	9.74	8.62	8.05	7.24	5.61	4.96	5.91 / 11.65
GHLC-S2	11.61	11.61	10.62	9.71	8.69	8.02	7.30	5.58	4.92	5.90 / 11.51
GHLC-S3	11.67	11.67	10.72	9.79	8.70	8.12	7.28	5.61	4.93	5.97 / 11.63
GHLC-S4	12.27	12.27	11.04	10.10	9.01	8.09	7.21	5.55	5.09	6.20 / 11.52
GHLC-S5	12.36	12.36	11.03	10.10	9.06	8.05	7.21	5.55	5.07	6.22 / 11.43
GHLC-S6	12.00	12.00	10.39	9.67	8.82	8.01	6.94	5.67	5.16	6.59 / 10.61
GHLC-S7	11.95	11.95	10.38	9.71	8.82	8.02	6.95	5.66	5.17	6.55 / 10.58
GHLC-S8	11.94	11.94	10.31	9.69	8.80	8.01	6.93	5.64	5.15	6.54 / 10.48
GHLC-S9	11.91	11.91	10.38	9.71	8.91	8.18	6.96	5.60	5.16	6.57 / 10.48
GHLC-S10	11.91	11.91	10.28	9.73	8.82	8.03	6.96	5.65	5.15	6.59 / 10.51

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。