

PSJ 予測統計値  
(平均値)

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, 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, 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	13.39	12.97	11.77	10.48	9.34	8.49	7.84	7.11	6.75	7.94 / 11.19		
JHF-2	13.39	12.92	11.74	10.42	9.31	8.46	7.82	7.10	6.74	7.95 / 11.13		
JHF-3	13.44	13.01	11.82	10.49	9.36	8.50	7.86	7.12	6.76	7.95 / 11.18		
JHF-4	13.55	13.13	11.91	10.57	9.43	8.55	7.89	7.14	6.76	7.99 / 11.28		
JHF-5	13.92	13.41	12.25	10.86	9.61	8.69	8.02	7.20	6.81	8.03 / 11.50		
JHF-6	13.74	13.22	12.05	10.65	9.48	8.58	7.94	7.16	6.78	8.07 / 11.28		
JHF-7	13.17	12.74	11.54	10.22	9.14	8.35	7.75	7.08	6.74	7.90 / 10.67		
JHF-8	13.73	13.27	12.00	10.62	9.46	8.58	7.92	7.18	6.81	8.09 / 11.13		
JHF-9	13.29	12.88	11.59	10.32	9.20	8.40	7.80	7.13	6.78	7.97 / 10.71		
JHF-10	12.97	12.54	11.25	10.08	9.01	8.27	7.70	7.08	6.76	7.84 / 10.33		
JHF-11	13.29	12.87	11.63	10.28	9.22	8.42	7.81	7.14	6.80	8.01 / 10.63		
JHF-12	13.26	12.76	11.55	10.24	9.16	8.37	7.77	7.12	6.79	7.99 / 10.53		
JHF-13	13.15	12.70	11.44	10.19	9.11	8.33	7.75	7.12	6.80	7.99 / 10.42		
JHF-14	12.91	12.45	11.25	10.02	8.97	8.23	7.69	7.10	6.78	7.92 / 10.18		
JHF-15	13.83	13.38	12.09	10.67	9.52	8.63	7.96	7.23	6.87	8.23 / 10.97		
JHF-16	14.24	13.70	12.48	10.99	9.75	8.81	8.10	7.31	6.92	8.23 / 11.29		
JHF-17	14.01	13.55	12.23	10.82	9.62	8.72	8.07	7.32	6.94	8.27 / 10.95		
JHF-18	13.76	13.28	12.03	10.59	9.45	8.61	7.97	7.27	6.90	8.26 / 10.73		
JHF-19	13.20	12.77	11.48	10.16	9.11	8.37	7.79	7.17	6.85	8.09 / 10.24		
JHF-20	13.41	12.89	11.59	10.27	9.20	8.44	7.85	7.23	6.90	8.15 / 10.28		
JHF-21	13.72	13.24	11.89	10.49	9.36	8.56	7.94	7.28	6.94	8.27 / 10.41		
JHF-22	13.67	13.22	11.84	10.43	9.35	8.53	7.93	7.28	6.94	8.29 / 10.36		
JHF-23	14.20	13.72	12.28	10.83	9.65	8.74	8.08	7.37	7.00	8.37 / 10.89		
JHF-24	14.02	13.50	12.10	10.71	9.52	8.66	8.04	7.35	7.00	8.31 / 10.71		
JHF-25	14.03	13.51	12.10	10.66	9.51	8.66	8.04	7.37	7.02	8.27 / 10.96		
JHF-26	14.28	13.73	12.27	10.77	9.61	8.75	8.09	7.38	7.03	8.32 / 11.34		
JHF-27	14.04	13.53	12.09	10.60	9.50	8.67	8.05	7.38	7.03	8.29 / 11.11		
JHF-28	13.52	13.01	11.54	10.17	9.16	8.46	7.91	7.31	6.99	8.22 / 10.43		
JHF-29	13.37	12.89	11.37	10.07	9.09	8.40	7.88	7.30	7.00	8.21 / 10.35		
JHF-30	13.12	12.60	11.14	9.88	8.97	8.33	7.84	7.28	6.99	8.15 / 10.16		
JHF-31	12.96	12.52	11.07	9.78	8.89	8.29	7.82	7.28	7.00	8.13 / 10.02		
JHF-32	13.16	12.68	11.20	9.96	9.02	8.38	7.90	7.33	7.04	8.24 / 10.27		
JHF-33	12.98	12.47	11.01	9.73	8.89	8.30	7.84	7.32	7.03	8.16 / 10.06		
JHF-34	13.00	12.56	11.05	9.84	8.93	8.34	7.89	7.35	7.07	8.20 / 10.16		
JHF-35	11.75	11.28	9.96	9.00	8.38	7.96	7.60	7.18	6.95	7.82 / 9.31		
JHF-36	11.49	11.03	9.71	8.83	8.30	7.91	7.56	7.16	6.94	7.70 / 9.23		
JHF-37	11.59	11.09	9.75	8.88	8.31	7.92	7.57	7.18	6.95	7.64 / 9.29		
JHF-38	11.33	10.86	9.54	8.74	8.23	7.87	7.54	7.16	6.94	7.44 / 9.18		
JHF-39	11.06	10.57	9.37	8.64	8.16	7.82	7.53	7.16	6.95	7.29 / 9.10		
JHF-40	10.70	10.23	9.10	8.50	8.08	7.79	7.50	7.15	6.94	7.16 / 8.99		
JHF-41	10.47	10.02	8.98	8.38	8.02	7.69	7.44	7.13	6.94	7.02 / 8.90		
JHF-42	10.19	9.68	8.81	8.27	7.94	7.63	7.41	7.12	6.94	6.94 / 8.77		
JHF-43	10.36	9.87	8.87	8.34	8.00	7.69	7.46	7.15	6.97	6.98 / 8.89		
JHF-44	10.36	9.89	8.90	8.38	8.03	7.72	7.49	7.19	7.01	7.03 / 8.96		
JHF-45	10.86	10.38	9.20	8.56	8.18	7.84	7.59	7.26	7.06	7.20 / 9.22		
JHF-46	10.95	10.49	9.24	8.60	8.23	7.90	7.63	7.29	7.09	7.27 / 9.32		
JHF-47	11.30	10.75	9.43	8.75	8.31	7.97	7.68	7.33	7.12	7.33 / 9.46		
JHF-48	11.28	10.77	9.44	8.75	8.32	7.99	7.70	7.35	7.14	7.35 / 9.45		
JHF-49	11.41	10.91	9.55	8.83	8.37	8.02	7.73	7.37	7.16	7.40 / 9.52		
JHF-50	11.49	10.93	9.59	8.85	8.38	8.04	7.74	7.38	7.17	7.43 / 9.51		
JHF-51	11.22	10.65	9.35	8.70	8.32	7.98	7.71	7.37	7.18	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-52	10.99	10.47	9.24	8.63	8.26	7.94	7.69	7.37	7.17	7.27 / 9.20	
GHLC-1	11.67	11.37	10.89	10.16	8.96	7.80	6.78	5.46	4.93	6.45 / 12.80	
GHLC-2	12.02	11.63	11.21	10.41	9.18	7.99	6.92	5.57	5.02	6.65 / 13.25	
GHLC-3	12.21	11.82	11.27	10.44	9.18	7.94	6.89	5.59	5.07	6.67 / 13.13	
GHLC-4	12.60	12.10	11.57	10.53	9.23	7.90	6.87	5.68	5.15	6.94 / 12.46	
GHLC-5	12.69	12.22	11.56	10.54	9.04	7.80	6.88	5.72	5.19	6.99 / 12.99	
GHLC-6	12.77	12.28	11.61	10.49	9.05	7.87	6.96	5.86	5.33	6.90 / 11.73	
GHLC-7	12.79	12.30	11.63	10.49	9.02	7.82	6.92	5.85	5.32	7.10 / 11.66	
GHLC-8	12.68	12.26	11.54	10.36	8.95	7.76	6.89	5.85	5.35	6.90 / 11.09	
GHLC-9	12.59	12.13	11.39	10.17	8.75	7.60	6.77	5.79	5.32	6.68 / 10.50	
GHLC-10	12.51	12.06	11.31	10.02	8.60	7.46	6.70	5.76	5.33	6.49 / 10.21	
GHLC-11	12.34	11.95	11.08	9.78	8.41	7.33	6.62	5.76	5.36	6.31 / 9.83	
GHLC-12	12.27	11.81	10.94	9.59	8.17	7.22	6.53	5.76	5.38	6.26 / 9.41	
GHLC-13	12.29	11.89	11.04	9.72	8.26	7.29	6.58	5.78	5.40	6.39 / 10.29	
GHLC-14	12.28	11.92	11.05	9.79	8.34	7.33	6.60	5.79	5.38	6.43 / 10.01	
GHLC-15	12.25	11.84	10.99	9.70	8.27	7.29	6.58	5.78	5.39	6.34 / 10.06	
GHLC-16	12.31	11.92	11.02	9.72	8.22	7.27	6.56	5.78	5.41	6.35 / 9.97	
GHLC-17	12.26	11.89	10.99	9.64	8.21	7.27	6.58	5.79	5.41	6.39 / 9.90	
GHLC-18	11.91	11.54	10.64	9.27	7.94	6.99	6.32	5.57	5.21	6.34 / 9.66	
GHLC-19	11.90	11.48	10.57	9.25	7.91	7.00	6.32	5.58	5.22	6.32 / 9.54	
GHLC-20	12.06	11.66	10.66	9.31	7.95	7.09	6.39	5.64	5.27	6.29 / 9.67	
GHLC-21	12.02	11.61	10.66	9.33	7.97	7.09	6.40	5.68	5.32	6.49 / 9.78	
GHLC-22	12.06	11.67	10.71	9.32	7.99	7.06	6.40	5.65	5.30	6.54 / 10.02	
GHLC-23	12.20	11.74	10.79	9.36	8.02	7.12	6.43	5.69	5.33	6.54 / 9.99	
GHLC-24	12.13	11.75	10.74	9.36	8.02	7.13	6.45	5.72	5.37	6.57 / 9.96	
GHLC-25	11.97	11.55	10.55	9.15	7.93	7.05	6.43	5.71	5.37	6.48 / 9.82	
GHLC-26	11.85	11.44	10.44	9.08	7.84	6.99	6.35	5.66	5.33	6.32 / 9.50	
GHLC-27	11.15	10.74	9.70	8.56	7.53	6.80	6.26	5.66	5.36	6.10 / 8.84	
GHLC-28	11.83	11.39	10.28	8.96	7.79	6.98	6.35	5.70	5.38	6.28 / 9.43	
GHLC-29	11.08	10.70	9.63	8.47	7.50	6.78	6.25	5.67	5.38	6.22 / 8.88	
GHLC-30	10.98	10.59	9.56	8.51	7.48	6.78	6.26	5.69	5.40	6.37 / 9.04	
GHLC-31	10.89	10.49	9.46	8.35	7.38	6.72	6.22	5.66	5.38	6.15 / 8.80	
GHLC-32	10.80	10.41	9.33	8.26	7.33	6.71	6.23	5.69	5.41	6.05 / 8.72	
GHLC-33	11.03	10.59	9.52	8.44	7.47	6.79	6.27	5.71	5.41	6.12 / 8.91	
GHLC-34	10.97	10.53	9.44	8.34	7.40	6.74	6.26	5.71	5.44	6.15 / 8.90	
GHLC-35	10.99	10.59	9.54	8.46	7.45	6.78	6.29	5.74	5.44	6.26 / 8.99	
GHLC-36	11.42	10.95	9.85	8.71	7.68	6.91	6.38	5.77	5.47	6.65 / 9.32	
GHLC-37	11.33	10.88	9.77	8.65	7.64	6.89	6.36	5.78	5.47	6.63 / 9.37	
GHLC-38	11.68	11.24	10.11	8.87	7.83	7.05	6.47	5.83	5.51	6.85 / 9.66	
GHLC-39	11.58	11.12	9.96	8.76	7.74	6.98	6.43	5.82	5.50	6.81 / 9.52	
GHLC-40	11.88	11.48	10.28	9.02	7.94	7.12	6.50	5.85	5.51	6.94 / 9.78	
GHLC-41	11.59	11.19	10.06	8.87	7.80	7.04	6.47	5.85	5.53	6.81 / 9.61	
GHLC-42	11.93	11.46	10.32	9.10	7.96	7.16	6.54	5.88	5.54	7.01 / 9.87	
GHLC-43	12.29	11.83	10.63	9.33	8.15	7.29	6.63	5.93	5.58	7.18 / 10.15	
GHLC-44	12.74	12.30	11.07	9.65	8.44	7.50	6.79	6.02	5.62	7.18 / 10.53	
GHLC-45	12.63	12.20	10.94	9.56	8.35	7.42	6.72	5.97	5.60	7.14 / 10.50	
GHLC-46	12.72	12.31	11.07	9.67	8.42	7.48	6.79	6.01	5.62	7.03 / 10.63	
GHLC-47	12.72	12.21	10.97	9.59	8.37	7.45	6.80	6.00	5.61	7.23 / 10.47	
GHLC-48	12.22	11.78	10.50	9.18	8.06	7.24	6.66	5.95	5.59	7.12 / 9.93	
GHLC-49	12.24	11.74	10.46	9.18	8.05	7.23	6.65	5.94	5.59	7.22 / 9.89	
GHLC-50	12.74	12.31	11.02	9.65	8.40	7.47	6.82	6.02	5.63	7.21 / 10.44	
GHLC-51	12.44	12.00	10.68	9.37	8.18	7.33	6.71	5.98	5.61	7.20 / 10.05	
GHLC-52	12.18	11.73	10.41	9.15	8.04	7.23	6.63	5.94	5.59	7.17 / 9.96	
GHLC-53	12.38	11.93	10.63	9.29	8.15	7.31	6.69	5.97	5.61	7.17 / 10.18	
JHF-S1	12.15	11.63	10.88	9.84	8.59	7.48	6.65	5.60	5.08	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	12.08	11.66	10.83	9.81	8.57	7.46	6.63	5.59	5.08	6.55 / 10.41
JHF-S3	12.06	11.64	10.84	9.78	8.58	7.48	6.64	5.60	5.09	6.58 / 10.34
JHF-S4	11.93	11.54	10.68	9.55	8.29	7.26	6.52	5.60	5.15	6.34 / 9.97
JHF-S5	11.89	11.46	10.59	9.42	8.13	7.11	6.43	5.58	5.16	6.24 / 9.79
JHF-S6	11.89	11.49	10.64	9.50	8.19	7.17	6.47	5.60	5.17	6.24 / 9.85
JHF-S7	11.92	11.45	10.59	9.41	8.16	7.13	6.44	5.59	5.18	6.27 / 9.71
JHF-S8	11.64	11.23	10.30	9.07	7.75	6.90	6.28	5.56	5.21	6.04 / 9.24
JHF-S9	11.62	11.23	10.32	9.09	7.77	6.92	6.30	5.57	5.22	6.04 / 9.28
JHF-S10	11.45	11.09	10.08	8.81	7.65	6.89	6.29	5.63	5.32	6.13 / 8.88
JHF-S11	11.94	11.52	10.41	9.10	7.90	7.05	6.42	5.75	5.42	6.58 / 9.46
JHF-S12	12.13	11.70	10.58	9.26	8.03	7.16	6.52	5.84	5.50	6.94 / 9.60
JHF-S13	8.00	7.82	7.43	6.81	6.10	5.49	5.00	4.42	4.03	3.09 / 9.69
JHF-S14	7.93	7.79	7.40	6.78	6.09	5.48	4.99	4.41	4.02	3.03 / 9.65
JHF-S15	7.97	7.75	7.40	6.81	6.09	5.48	4.98	4.41	4.03	2.94 / 9.55
JHF-S16	8.32	8.13	7.72	7.12	6.36	5.73	5.19	4.49	4.13	3.31 / 9.66
JHF-S17	8.34	8.13	7.72	7.05	6.33	5.71	5.17	4.48	4.12	3.33 / 9.58
JHF-S18	8.27	8.10	7.72	7.05	6.34	5.71	5.17	4.49	4.13	3.32 / 9.50
GHLC-S1	11.67	11.31	10.70	9.84	8.76	7.72	6.79	5.57	5.04	5.91 / 11.65
GHLC-S2	11.67	11.33	10.71	9.82	8.72	7.68	6.79	5.57	5.04	5.90 / 11.51
GHLC-S3	11.77	11.35	10.82	9.85	8.76	7.73	6.80	5.60	5.06	5.97 / 11.63
GHLC-S4	12.04	11.61	10.93	10.03	8.88	7.77	6.82	5.64	5.13	6.20 / 11.52
GHLC-S5	11.99	11.61	10.92	9.94	8.86	7.77	6.81	5.65	5.13	6.22 / 11.43
GHLC-S6	12.27	11.80	11.06	10.06	8.88	7.76	6.85	5.75	5.21	6.59 / 10.61
GHLC-S7	12.27	11.80	11.07	10.08	8.90	7.77	6.87	5.76	5.22	6.55 / 10.58
GHLC-S8	12.19	11.79	11.02	10.03	8.86	7.75	6.84	5.75	5.22	6.54 / 10.48
GHLC-S9	12.25	11.81	11.04	10.04	8.88	7.77	6.84	5.75	5.23	6.57 / 10.48
GHLC-S10	12.23	11.79	11.03	10.07	8.89	7.77	6.86	5.76	5.24	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。