

P S J 予測統計値  
(中央値)

2011年 10月 3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・スタンダード・ゴールド・マン・サックス, エルガ・スタンダード・MUFU, 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	13.14	12.98	11.80	10.85	9.40	8.21	7.62	7.29	6.99	7.90 / 11.13		
JHF-2	12.99	12.85	11.80	10.73	9.35	8.19	7.61	7.30	6.96	7.91 / 11.03		
JHF-3	13.03	12.89	11.86	10.75	9.41	8.24	7.67	7.30	6.99	7.91 / 11.07		
JHF-4	13.36	13.20	11.96	10.98	9.49	8.29	7.66	7.31	7.04	7.95 / 11.13		
JHF-5	13.95	13.76	12.48	11.22	9.77	8.42	7.80	7.32	7.20	7.95 / 11.31		
JHF-6	13.86	13.66	12.36	11.05	9.56	8.32	7.73	7.31	7.19	7.99 / 11.10		
JHF-7	12.90	12.74	11.57	10.61	9.07	8.15	7.62	7.30	6.98	7.88 / 10.61		
JHF-8	13.70	13.52	12.27	11.02	9.52	8.31	7.72	7.33	7.17	8.05 / 10.96		
JHF-9	13.23	12.84	11.72	10.75	9.16	8.19	7.68	7.28	7.00	7.93 / 10.65		
JHF-10	12.68	12.52	11.22	10.43	8.85	8.07	7.65	7.29	6.97	7.80 / 10.25		
JHF-11	13.00	12.83	11.70	10.73	9.14	8.20	7.69	7.32	7.03	7.96 / 10.54		
JHF-12	13.00	12.82	11.57	10.61	9.05	8.13	7.65	7.31	7.05	7.95 / 10.43		
JHF-13	12.83	12.65	11.34	10.59	8.99	8.11	7.66	7.33	7.01	7.94 / 10.32		
JHF-14	12.60	12.44	11.09	10.37	8.82	8.01	7.66	7.36	7.01	7.88 / 10.11		
JHF-15	13.68	13.48	12.32	11.00	9.59	8.39	7.79	7.34	7.28	8.18 / 10.89		
JHF-16	14.30	14.09	12.64	11.23	9.77	8.60	7.86	7.33	7.32	8.19 / 11.50		
JHF-17	13.77	13.57	12.50	11.12	9.70	8.46	7.89	7.41	7.38	8.27 / 10.89		
JHF-18	13.82	13.58	12.22	10.91	9.47	8.38	7.79	7.38	7.37	8.22 / 11.05		
JHF-19	12.69	12.69	11.28	10.45	9.08	8.19	7.77	7.42	7.08	8.04 / 10.13		
JHF-20	12.79	12.75	11.58	10.55	9.17	8.30	7.82	7.45	7.17	8.10 / 10.18		
JHF-21	13.36	13.05	11.95	10.76	9.36	8.37	7.87	7.47	7.30	8.22 / 10.37		
JHF-22	13.11	12.99	12.06	10.72	9.33	8.34	7.88	7.49	7.24	8.23 / 10.27		
JHF-23	13.68	13.44	12.44	10.96	9.71	8.50	7.96	7.48	7.41	8.34 / 10.78		
JHF-24	13.60	13.37	12.26	10.85	9.50	8.41	7.92	7.51	7.43	8.28 / 10.69		
JHF-25	13.77	13.53	12.21	10.74	9.45	8.35	7.92	7.50	7.42	8.23 / 11.05		
JHF-26	13.93	13.39	12.18	10.86	9.52	8.49	7.95	7.53	7.40	8.28 / 11.18		
JHF-27	13.68	13.02	12.07	10.79	9.37	8.42	7.94	7.53	7.41	8.28 / 10.99		
JHF-28	13.25	12.66	11.32	10.32	8.98	8.23	7.84	7.50	7.29	8.20 / 10.33		
JHF-29	12.83	12.69	11.21	10.21	8.90	8.24	7.83	7.48	7.25	8.18 / 10.23		
JHF-30	12.81	12.52	11.01	9.98	8.75	8.18	7.81	7.49	7.16	8.14 / 10.05		
JHF-31	12.74	12.35	10.89	9.79	8.67	8.15	7.80	7.47	7.13	8.07 / 9.93		
JHF-32	12.88	12.51	11.10	9.97	8.76	8.26	7.86	7.51	7.17	8.18 / 10.18		
JHF-33	12.68	12.25	10.89	9.71	8.69	8.23	7.83	7.43	7.15	8.10 / 9.98		
JHF-34	12.69	12.32	10.94	9.76	8.73	8.25	7.90	7.50	7.21	8.17 / 10.07		
JHF-35	11.56	11.36	10.07	8.85	8.30	7.94	7.67	7.31	7.09	7.79 / 9.24		
JHF-36	11.29	11.14	9.85	8.68	8.24	7.85	7.64	7.32	7.09	7.67 / 9.18		
JHF-37	11.34	11.15	9.90	8.70	8.27	7.87	7.63	7.32	7.09	7.60 / 9.21		
JHF-38	11.08	10.91	9.64	8.48	8.11	7.80	7.64	7.32	7.07	7.43 / 9.13		
JHF-39	10.68	10.59	9.33	8.40	8.04	7.73	7.63	7.32	7.07	7.25 / 9.03		
JHF-40	10.34	10.28	9.06	8.30	8.06	7.82	7.62	7.29	7.07	7.11 / 8.92		
JHF-41	10.15	10.06	8.83	8.20	8.04	7.68	7.61	7.27	7.09	6.96 / 8.82		
JHF-42	9.76	9.69	8.58	8.15	7.99	7.68	7.54	7.26	7.14	6.88 / 8.71		
JHF-43	9.98	9.85	8.64	8.17	8.03	7.67	7.57	7.28	7.15	6.91 / 8.81		
JHF-44	9.97	9.86	8.67	8.22	7.96	7.72	7.60	7.33	7.20	6.95 / 8.88		
JHF-45	10.42	10.38	9.04	8.39	8.13	7.80	7.69	7.40	7.23	7.15 / 9.16		
JHF-46	10.52	10.49	9.11	8.47	8.16	7.83	7.73	7.46	7.27	7.22 / 9.27		
JHF-47	10.84	10.76	9.34	8.62	8.24	7.89	7.77	7.51	7.31	7.27 / 9.40		
JHF-48	10.82	10.80	9.31	8.64	8.28	7.91	7.79	7.52	7.32	7.31 / 9.43		
JHF-49	11.05	10.97	9.46	8.68	8.32	8.03	7.78	7.50	7.32	7.36 / 9.50		
JHF-50	11.15	11.08	9.50	8.71	8.33	8.06	7.83	7.49	7.30	7.38 / 9.52		
JHF-51	10.78	10.76	9.24	8.63	8.27	7.93	7.81	7.51	7.36	7.28 / 9.33		

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	10.55	10.53	9.02	8.47	8.23	7.91	7.74	7.46	7.34	7.22 / 9.20	
JHF-53	10.48	10.46	9.01	8.39	8.21	7.91	7.78	7.49	7.37	7.21 / 9.20	
GHLC-1	12.42	12.12	11.13	10.06	8.99	7.81	6.96	5.60	5.05	6.56 / 12.79	
GHLC-2	12.17	12.09	11.22	10.13	9.19	8.08	6.85	5.65	5.11	6.78 / 13.05	
GHLC-3	12.46	12.43	11.82	10.64	9.30	8.56	7.23	5.73	5.07	6.91 / 12.96	
GHLC-4	13.06	12.82	11.90	10.65	9.37	8.29	7.22	5.59	5.15	6.80 / 12.79	
GHLC-5	12.66	12.66	11.77	10.56	9.05	7.54	6.83	5.57	5.22	7.27 / 12.81	
GHLC-6	12.80	12.80	11.97	10.43	9.26	7.77	6.75	5.70	5.07	7.11 / 11.87	
GHLC-7	13.12	12.87	11.88	10.55	9.15	7.69	6.70	5.69	5.07	7.13 / 12.68	
GHLC-8	13.04	13.04	11.73	10.36	9.28	7.67	6.71	5.68	5.05	7.18 / 11.80	
GHLC-9	12.92	12.61	11.70	10.12	8.97	7.46	6.64	5.68	5.07	6.92 / 11.28	
GHLC-10	12.61	12.45	11.42	10.32	8.85	7.42	6.68	5.60	5.08	6.77 / 10.30	
GHLC-11	12.12	12.12	10.73	9.92	8.45	7.20	6.61	5.50	5.15	6.52 / 9.71	
GHLC-12	12.08	11.97	10.49	9.93	8.27	7.18	6.53	5.46	5.29	6.50 / 9.32	
GHLC-13	12.38	11.88	10.76	9.76	8.33	7.24	6.41	5.56	5.24	6.66 / 10.12	
GHLC-14	12.31	12.27	10.53	9.82	8.42	7.26	6.58	5.52	5.24	6.64 / 9.89	
GHLC-15	12.29	12.01	10.49	9.93	8.32	7.20	6.57	5.54	5.31	6.59 / 9.88	
GHLC-16	12.32	12.11	10.54	9.90	8.30	7.21	6.48	5.50	5.28	6.60 / 9.80	
GHLC-17	12.32	11.96	10.47	9.91	8.33	7.19	6.46	5.53	5.33	6.62 / 9.73	
GHLC-18	12.19	11.74	10.24	9.20	7.68	6.82	6.32	5.51	5.25	6.43 / 9.51	
GHLC-19	12.11	11.74	10.19	9.37	7.63	6.79	6.31	5.50	5.26	6.47 / 9.33	
GHLC-20	12.24	11.84	10.13	9.28	7.62	6.85	6.34	5.59	5.37	6.53 / 9.48	
GHLC-21	12.50	12.32	10.30	9.35	7.65	6.85	6.32	5.62	5.42	6.59 / 9.58	
GHLC-22	12.34	12.26	10.45	9.25	7.78	6.83	6.28	5.59	5.38	6.55 / 9.81	
GHLC-23	12.43	12.25	10.45	9.33	7.85	6.87	6.32	5.64	5.44	6.63 / 9.78	
GHLC-24	12.33	12.01	10.41	9.26	7.84	6.89	6.25	5.70	5.49	6.70 / 9.75	
GHLC-25	12.30	12.03	10.23	9.05	7.77	6.83	6.33	5.74	5.45	6.67 / 9.61	
GHLC-26	12.29	12.01	10.06	9.09	7.39	6.79	6.25	5.65	5.48	6.51 / 9.29	
GHLC-27	11.24	11.18	9.44	8.16	7.25	6.69	6.14	5.74	5.47	6.21 / 8.76	
GHLC-28	11.99	11.77	9.87	8.78	7.53	6.84	6.27	5.77	5.45	6.47 / 9.22	
GHLC-29	11.30	10.96	9.50	8.11	7.22	6.59	6.11	5.76	5.53	6.35 / 8.83	
GHLC-30	11.27	10.76	9.47	8.09	7.19	6.55	6.06	5.75	5.51	6.47 / 8.93	
GHLC-31	11.03	10.76	9.25	7.93	7.15	6.59	6.14	5.76	5.52	6.27 / 8.72	
GHLC-32	10.83	10.74	9.10	7.89	7.08	6.67	6.16	5.80	5.55	6.16 / 8.69	
GHLC-33	11.09	11.02	9.34	8.07	7.20	6.65	6.21	5.83	5.60	6.26 / 8.86	
GHLC-34	10.93	10.61	9.23	8.00	7.16	6.65	6.21	5.81	5.58	6.22 / 8.87	
GHLC-35	11.13	10.97	9.33	8.03	7.20	6.65	6.20	5.84	5.61	6.34 / 8.97	
GHLC-36	11.69	11.17	9.87	8.35	7.36	6.68	6.19	5.85	5.61	6.75 / 9.26	
GHLC-37	11.61	10.97	9.68	8.28	7.33	6.70	6.21	5.84	5.60	6.72 / 9.30	
GHLC-38	11.75	11.15	10.01	8.54	7.47	6.85	6.31	5.86	5.62	6.99 / 9.58	
GHLC-39	11.77	11.04	9.92	8.47	7.43	6.78	6.31	5.87	5.62	6.93 / 9.45	
GHLC-40	11.71	11.44	10.07	8.73	7.57	6.81	6.34	5.93	5.65	7.02 / 9.68	
GHLC-41	11.63	11.35	9.99	8.53	7.49	6.84	6.40	5.95	5.69	7.00 / 9.53	
GHLC-42	11.76	11.57	10.11	8.72	7.69	6.93	6.40	5.93	5.67	6.96 / 9.80	
GHLC-43	11.82	11.69	10.46	8.91	7.84	7.02	6.45	5.94	5.70	7.14 / 10.05	
GHLC-44	11.83	11.65	10.82	9.36	8.14	7.19	6.46	6.04	5.71	7.13 / 10.42	
GHLC-45	11.84	11.83	10.76	9.27	8.11	7.15	6.45	6.00	5.69	7.11 / 10.39	
GHLC-46	11.76	11.67	10.44	9.33	8.11	7.17	6.60	6.07	5.69	7.04 / 10.54	
GHLC-47	12.18	11.57	10.47	9.32	8.13	7.21	6.69	6.14	5.72	7.05 / 10.37	
GHLC-48	12.08	11.60	10.28	8.98	7.84	7.07	6.65	6.00	5.78	7.09 / 9.88	
GHLC-49	11.94	11.41	10.27	8.98	7.84	7.05	6.68	6.00	5.78	7.16 / 9.85	
GHLC-50	12.08	11.90	10.36	9.51	8.16	7.20	6.65	6.16	5.73	7.10 / 10.35	
GHLC-51	12.06	11.78	10.39	9.18	8.01	7.14	6.70	6.14	5.76	7.13 / 9.97	
GHLC-52	11.64	11.39	10.10	8.82	7.88	6.95	6.68	6.09	5.79	7.10 / 9.78	
GHLC-53	11.84	11.66	10.15	8.97	7.91	7.02	6.69	6.15	5.79	7.11 / 9.97	

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-S1	12.10	12.10	10.85	10.06	8.57	6.98	6.37	5.41	5.08	6.66 / 10.31
JHF-S2	11.99	11.99	10.79	9.98	8.54	7.04	6.38	5.44	5.08	6.74 / 10.27
JHF-S3	12.04	12.04	10.74	9.93	8.64	7.09	6.43	5.48	5.09	6.74 / 10.21
JHF-S4	11.95	11.90	10.62	9.63	8.09	6.90	6.30	5.60	5.17	6.54 / 9.83
JHF-S5	11.86	11.84	10.44	9.40	7.86	6.76	6.26	5.55	5.21	6.45 / 9.66
JHF-S6	12.06	11.95	10.62	9.47	8.00	6.79	6.27	5.56	5.20	6.47 / 9.73
JHF-S7	11.93	11.83	10.55	9.50	7.91	6.78	6.24	5.53	5.22	6.46 / 9.62
JHF-S8	11.29	11.29	9.86	8.95	7.58	6.64	6.23	5.62	5.48	6.25 / 9.06
JHF-S9	11.28	11.28	9.88	8.93	7.59	6.62	6.25	5.62	5.48	6.26 / 9.23
JHF-S10	11.15	11.12	9.55	8.69	7.40	6.79	6.28	5.80	5.70	6.35 / 8.71
JHF-S11	12.32	11.87	10.07	8.95	7.49	6.92	6.33	5.91	5.64	6.78 / 9.26
JHF-S12	12.25	11.67	10.46	9.06	7.63	6.99	6.40	5.94	5.71	7.18 / 9.42
JHF-S13	7.68	7.68	7.50	6.70	6.10	5.73	5.26	4.54	4.17	3.14 / 9.78
JHF-S14	7.77	7.77	7.54	6.71	6.12	5.75	5.22	4.50	4.15	3.02 / 9.83
JHF-S15	7.74	7.74	7.53	6.71	6.12	5.71	5.27	4.55	4.18	2.91 / 9.72
JHF-S16	7.93	7.93	7.64	7.02	6.39	5.80	5.36	4.70	4.30	3.45 / 9.80
JHF-S17	7.95	7.95	7.61	7.02	6.42	5.78	5.35	4.66	4.31	3.36 / 9.64
JHF-S18	7.97	7.97	7.64	7.02	6.43	5.80	5.33	4.70	4.33	3.28 / 9.63
GHLC-S1	11.65	11.65	10.50	9.63	8.52	7.98	7.18	5.59	4.87	6.06 / 11.49
GHLC-S2	11.57	11.57	10.45	9.60	8.58	8.01	7.17	5.50	4.81	6.06 / 11.48
GHLC-S3	11.65	11.65	10.58	9.69	8.62	8.07	7.21	5.55	4.83	6.19 / 11.59
GHLC-S4	12.21	12.21	10.97	10.02	8.88	8.12	7.32	5.58	5.00	6.37 / 11.58
GHLC-S5	12.31	12.31	10.93	9.98	8.91	8.09	7.33	5.56	4.98	6.36 / 11.50
GHLC-S6	11.96	11.96	10.42	9.55	8.88	8.11	6.94	5.57	5.11	6.73 / 10.63
GHLC-S7	11.91	11.91	10.42	9.62	8.92	8.13	6.92	5.56	5.11	6.72 / 10.67
GHLC-S8	11.84	11.84	10.37	9.54	8.86	7.99	6.90	5.53	5.06	6.71 / 10.48
GHLC-S9	11.86	11.86	10.50	9.61	8.91	8.17	6.94	5.47	5.04	6.73 / 10.49
GHLC-S10	11.86	11.86	10.33	9.61	8.84	8.07	6.93	5.55	5.09	6.75 / 10.58

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。