

PSJ予測統計値  
(平均値)

2012年 2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、カシワノ・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・ピー・エス、パークレイズ・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	13.47	13.02	11.99	10.63	9.47	8.58	7.92	7.16	6.80	7.90 / 11.42	
JHF-2	13.40	13.02	11.95	10.64	9.45	8.56	7.90	7.16	6.81	7.94 / 11.32	
JHF-3	13.44	13.04	12.01	10.66	9.47	8.57	7.91	7.16	6.81	7.95 / 11.41	
JHF-4	13.57	13.17	12.09	10.78	9.56	8.64	7.96	7.20	6.82	7.99 / 11.46	
JHF-5	14.04	13.58	12.50	11.09	9.81	8.84	8.14	7.30	6.89	8.03 / 11.73	
JHF-6	13.83	13.41	12.32	10.95	9.69	8.75	8.08	7.26	6.87	8.07 / 11.64	
JHF-7	13.28	12.93	11.79	10.45	9.32	8.50	7.87	7.18	6.82	7.90 / 10.91	
JHF-8	13.82	13.36	12.27	10.85	9.63	8.71	8.02	7.25	6.87	8.07 / 11.42	
JHF-9	13.45	12.99	11.88	10.51	9.38	8.55	7.92	7.21	6.86	7.95 / 10.94	
JHF-10	13.06	12.67	11.49	10.23	9.16	8.39	7.80	7.16	6.83	7.80 / 10.52	
JHF-11	13.36	12.98	11.85	10.48	9.36	8.53	7.88	7.20	6.86	7.97 / 10.87	
JHF-12	13.25	12.89	11.76	10.43	9.30	8.47	7.84	7.18	6.84	7.98 / 10.73	
JHF-13	13.16	12.75	11.61	10.32	9.23	8.43	7.81	7.17	6.84	7.98 / 10.64	
JHF-14	12.98	12.51	11.38	10.13	9.09	8.32	7.76	7.15	6.83	7.87 / 10.40	
JHF-15	13.88	13.42	12.31	10.86	9.67	8.74	8.03	7.29	6.92	8.19 / 11.21	
JHF-16	14.27	13.78	12.64	11.13	9.89	8.92	8.17	7.35	6.95	8.15 / 11.64	
JHF-17	14.05	13.61	12.41	11.01	9.77	8.84	8.15	7.38	6.99	8.33 / 11.18	
JHF-18	13.85	13.45	12.24	10.82	9.63	8.74	8.07	7.33	6.97	8.25 / 11.49	
JHF-19	13.31	12.90	11.63	10.36	9.26	8.48	7.88	7.24	6.91	8.06 / 10.43	
JHF-20	13.42	12.94	11.73	10.39	9.32	8.53	7.92	7.27	6.94	8.12 / 10.48	
JHF-21	13.74	13.31	12.02	10.68	9.50	8.66	8.01	7.33	6.98	8.23 / 10.94	
JHF-22	13.72	13.27	11.98	10.58	9.44	8.60	7.98	7.30	6.97	8.24 / 10.56	
JHF-23	14.17	13.74	12.42	10.95	9.76	8.81	8.13	7.40	7.03	8.37 / 10.93	
JHF-24	14.00	13.58	12.30	10.79	9.63	8.73	8.07	7.37	7.01	8.28 / 10.92	
JHF-25	14.02	13.56	12.25	10.78	9.60	8.72	8.07	7.38	7.02	8.26 / 10.99	
JHF-26	14.21	13.74	12.41	10.95	9.75	8.83	8.15	7.43	7.06	8.31 / 11.25	
JHF-27	14.02	13.53	12.26	10.79	9.61	8.76	8.11	7.41	7.06	8.25 / 11.04	
JHF-28	13.50	13.02	11.65	10.33	9.26	8.53	7.95	7.34	7.02	8.15 / 10.32	
JHF-29	13.32	12.86	11.53	10.20	9.16	8.44	7.90	7.31	7.00	8.12 / 10.17	
JHF-30	13.02	12.55	11.24	9.99	9.02	8.35	7.85	7.28	6.99	8.07 / 9.97	
JHF-31	12.89	12.47	11.13	9.87	8.92	8.29	7.81	7.27	7.00	8.06 / 9.81	
JHF-32	13.14	12.68	11.32	10.02	9.08	8.42	7.91	7.34	7.05	8.17 / 10.06	
JHF-33	12.92	12.43	11.12	9.86	8.91	8.31	7.84	7.31	7.02	8.06 / 9.81	
JHF-34	12.91	12.48	11.15	9.85	8.95	8.33	7.86	7.34	7.05	8.12 / 9.91	
JHF-35	11.66	11.23	10.03	9.06	8.40	7.97	7.61	7.19	6.95	7.78 / 9.08	
JHF-36	11.45	11.06	9.83	8.87	8.31	7.90	7.56	7.16	6.93	7.77 / 8.99	
JHF-37	11.51	11.09	9.80	8.88	8.32	7.92	7.57	7.17	6.94	7.77 / 9.04	
JHF-38	11.30	10.86	9.60	8.78	8.24	7.87	7.54	7.16	6.94	7.75 / 8.95	
JHF-39	11.01	10.53	9.38	8.59	8.16	7.80	7.51	7.15	6.94	7.68 / 8.84	
JHF-40	10.65	10.20	9.18	8.51	8.07	7.78	7.49	7.13	6.94	7.55 / 8.73	
JHF-41	10.46	9.95	8.99	8.39	8.00	7.68	7.42	7.11	6.92	7.26 / 8.62	
JHF-42	10.12	9.65	8.75	8.24	7.90	7.59	7.38	7.08	6.91	6.97 / 8.50	
JHF-43	10.23	9.79	8.84	8.27	7.95	7.65	7.42	7.12	6.93	7.11 / 8.60	
JHF-44	10.29	9.78	8.86	8.34	7.97	7.66	7.44	7.14	6.96	7.07 / 8.66	
JHF-45	10.76	10.31	9.19	8.52	8.12	7.78	7.53	7.20	7.00	7.46 / 8.93	
JHF-46	10.84	10.39	9.27	8.57	8.18	7.85	7.58	7.24	7.04	7.60 / 9.03	
JHF-47	11.15	10.67	9.42	8.67	8.25	7.91	7.62	7.28	7.07	7.69 / 9.18	
JHF-48	11.12	10.64	9.41	8.69	8.26	7.93	7.64	7.29	7.08	7.67 / 9.20	
JHF-49	11.29	10.83	9.58	8.77	8.32	7.98	7.68	7.33	7.12	7.72 / 9.31	
JHF-50	11.37	10.86	9.58	8.78	8.34	8.00	7.71	7.35	7.14	7.75 / 9.36	
JHF-51	11.10	10.58	9.38	8.69	8.29	7.95	7.69	7.35	7.15	7.67 / 9.28	

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、パークレイズ・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	10.87	10.37	9.22	8.60	8.25	7.93	7.68	7.36	7.16	7.61 / 9.20		
JHF-53	10.83	10.33	9.22	8.58	8.26	7.95	7.70	7.37	7.18	7.64 / 9.23		
JHF-54	10.74	10.18	9.17	8.55	8.24	7.92	7.69	7.39	7.19	7.63 / 9.14		
JHF-55	10.57	10.05	9.05	8.56	8.23	7.91	7.69	7.40	7.21	7.60 / 9.09		
JHF-56	10.74	10.21	9.13	8.56	8.27	7.95	7.72	7.41	7.23	7.68 / 9.14		
JHF-57	10.77	10.18	9.16	8.59	8.26	7.94	7.72	7.41	7.22	7.66 / 9.11		
GHLC-1	11.37	11.03	10.69	10.00	8.90	7.73	6.75	5.42	4.89	6.47 / 12.87		
GHLC-2	11.71	11.38	10.95	10.23	9.06	7.91	6.84	5.53	4.98	6.59 / 13.09		
GHLC-3	12.01	11.63	11.22	10.34	9.17	7.98	6.92	5.62	5.06	6.99 / 13.18		
GHLC-4	12.64	12.28	11.79	10.95	9.64	8.32	7.19	5.82	5.24	7.11 / 13.40		
GHLC-5	12.78	12.40	11.99	11.11	9.74	8.43	7.25	5.83	5.26	7.37 / 13.69		
GHLC-6	12.57	12.11	11.55	10.44	9.04	7.88	6.95	5.83	5.29	7.20 / 12.35		
GHLC-7	12.73	12.25	11.70	10.54	9.09	7.90	6.97	5.82	5.29	7.20 / 12.29		
GHLC-8	12.78	12.32	11.78	10.55	9.14	7.95	7.02	5.91	5.36	7.25 / 11.67		
GHLC-9	12.68	12.30	11.68	10.46	9.00	7.82	6.94	5.88	5.37	7.08 / 12.09		
GHLC-10	12.59	12.19	11.57	10.28	8.84	7.68	6.86	5.86	5.37	6.86 / 11.52		
GHLC-11	12.45	12.00	11.30	10.02	8.61	7.48	6.73	5.83	5.39	6.58 / 10.58		
GHLC-12	12.23	11.83	11.07	9.72	8.32	7.32	6.60	5.78	5.39	6.56 / 9.80		
GHLC-13	12.25	11.88	11.15	9.77	8.37	7.36	6.62	5.78	5.37	6.68 / 10.41		
GHLC-14	12.37	11.98	11.26	9.91	8.50	7.44	6.71	5.82	5.41	6.75 / 10.12		
GHLC-15	12.25	11.90	11.11	9.81	8.39	7.39	6.65	5.79	5.40	6.64 / 9.97		
GHLC-16	12.26	11.86	11.06	9.74	8.31	7.33	6.61	5.78	5.39	6.64 / 9.96		
GHLC-17	12.24	11.85	11.08	9.76	8.33	7.35	6.63	5.80	5.41	6.67 / 9.88		
GHLC-18	11.91	11.58	10.72	9.39	8.07	7.09	6.39	5.61	5.22	6.47 / 9.69		
GHLC-19	11.90	11.55	10.70	9.38	8.04	7.09	6.39	5.60	5.23	6.53 / 9.49		
GHLC-20	12.00	11.60	10.75	9.44	8.07	7.15	6.44	5.66	5.28	6.50 / 9.68		
GHLC-21	11.99	11.60	10.69	9.31	8.01	7.11	6.41	5.66	5.30	6.63 / 9.66		
GHLC-22	12.06	11.68	10.79	9.41	8.08	7.13	6.43	5.67	5.30	6.66 / 9.94		
GHLC-23	12.13	11.71	10.84	9.45	8.10	7.17	6.45	5.69	5.33	6.74 / 9.95		
GHLC-24	12.04	11.69	10.78	9.37	8.06	7.15	6.45	5.71	5.36	6.66 / 9.91		
GHLC-25	11.91	11.55	10.60	9.23	7.96	7.09	6.44	5.70	5.36	6.63 / 9.70		
GHLC-26	11.81	11.45	10.52	9.19	7.88	7.03	6.36	5.66	5.32	6.54 / 9.46		
GHLC-27	11.06	10.69	9.72	8.54	7.54	6.81	6.26	5.66	5.38	6.13 / 8.65		
GHLC-28	11.72	11.38	10.36	9.02	7.83	7.01	6.37	5.69	5.37	6.38 / 9.33		
GHLC-29	11.03	10.61	9.68	8.56	7.53	6.80	6.26	5.68	5.38	6.32 / 8.73		
GHLC-30	10.83	10.42	9.54	8.44	7.45	6.75	6.22	5.65	5.38	6.42 / 8.82		
GHLC-31	10.76	10.40	9.41	8.33	7.37	6.69	6.19	5.64	5.37	6.19 / 8.59		
GHLC-32	10.70	10.26	9.32	8.26	7.31	6.67	6.19	5.66	5.39	6.09 / 8.54		
GHLC-33	10.91	10.49	9.55	8.48	7.46	6.78	6.25	5.69	5.41	6.21 / 8.74		
GHLC-34	10.84	10.42	9.43	8.35	7.37	6.71	6.23	5.69	5.42	6.18 / 8.71		
GHLC-35	10.90	10.54	9.53	8.41	7.44	6.76	6.26	5.72	5.44	6.28 / 8.82		
GHLC-36	11.34	10.91	9.85	8.68	7.68	6.90	6.36	5.76	5.46	6.70 / 9.14		
GHLC-37	11.21	10.84	9.83	8.69	7.63	6.88	6.34	5.75	5.45	6.68 / 9.17		
GHLC-38	11.60	11.18	10.12	8.92	7.83	7.04	6.44	5.82	5.50	6.89 / 9.48		
GHLC-39	11.47	11.04	9.99	8.76	7.73	6.97	6.41	5.79	5.48	6.85 / 9.34		
GHLC-40	11.78	11.37	10.29	9.05	7.93	7.10	6.48	5.83	5.51	6.97 / 9.55		
GHLC-41	11.51	11.07	10.02	8.86	7.79	7.03	6.45	5.83	5.52	6.94 / 9.41		
GHLC-42	11.88	11.44	10.32	9.10	7.98	7.15	6.54	5.87	5.54	6.93 / 9.76		
GHLC-43	12.15	11.78	10.67	9.30	8.17	7.30	6.64	5.94	5.59	7.11 / 10.05		
GHLC-44	12.64	12.21	11.14	9.72	8.47	7.51	6.80	6.01	5.63	7.01 / 10.49		
GHLC-45	12.55	12.16	11.05	9.62	8.40	7.46	6.74	5.99	5.62	6.94 / 10.47		
GHLC-46	12.72	12.32	11.14	9.79	8.50	7.54	6.81	6.03	5.64	6.90 / 10.61		
GHLC-47	12.84	12.37	11.26	9.84	8.55	7.58	6.89	6.05	5.66	6.97 / 10.72		
GHLC-48	12.42	11.99	10.85	9.45	8.27	7.37	6.76	6.01	5.63	7.13 / 10.30		
GHLC-49	12.45	12.07	10.82	9.47	8.29	7.39	6.77	6.01	5.64	7.19 / 10.33		

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、パークレイズ・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-50	12.93	12.49	11.35	9.92	8.61	7.63	6.93	6.09	5.68	6.91 / 10.81	
GHLC-51	12.66	12.18	11.05	9.65	8.39	7.47	6.81	6.03	5.66	7.11 / 10.52	
GHLC-52	12.17	11.80	10.58	9.25	8.12	7.30	6.67	5.97	5.62	7.07 / 10.02	
GHLC-53	12.35	11.96	10.73	9.38	8.24	7.37	6.74	6.00	5.65	7.09 / 10.30	
JHF-S1	12.02	11.61	10.94	9.90	8.73	7.61	6.72	5.63	5.09	6.70 / 10.59	
JHF-S2	12.03	11.62	10.92	9.83	8.69	7.58	6.71	5.62	5.09	6.86 / 10.52	
JHF-S3	12.00	11.57	10.88	9.84	8.70	7.60	6.71	5.63	5.10	6.90 / 10.43	
JHF-S4	11.91	11.53	10.74	9.63	8.39	7.37	6.57	5.60	5.13	6.63 / 10.06	
JHF-S5	11.88	11.49	10.64	9.49	8.24	7.21	6.49	5.58	5.15	6.53 / 9.98	
JHF-S6	11.88	11.47	10.66	9.56	8.28	7.24	6.51	5.59	5.15	6.53 / 9.99	
JHF-S7	11.83	11.44	10.64	9.46	8.22	7.20	6.48	5.58	5.15	6.54 / 9.87	
JHF-S8	11.61	11.21	10.40	9.18	7.88	7.00	6.34	5.57	5.20	6.27 / 9.43	
JHF-S9	11.67	11.25	10.41	9.16	7.89	7.02	6.35	5.58	5.21	6.27 / 9.42	
JHF-S10	11.44	11.07	10.18	8.93	7.71	6.94	6.33	5.63	5.31	6.36 / 8.87	
JHF-S11	11.85	11.48	10.53	9.18	7.96	7.09	6.44	5.74	5.41	6.73 / 9.39	
JHF-S12	12.07	11.67	10.66	9.30	8.08	7.18	6.52	5.82	5.48	7.15 / 9.51	
JHF-S13	7.88	7.69	7.35	6.74	6.04	5.46	4.98	4.40	4.02	3.13 / 9.83	
JHF-S14	7.83	7.70	7.30	6.72	6.07	5.45	4.98	4.39	4.02	3.06 / 9.90	
JHF-S15	7.84	7.70	7.39	6.71	6.06	5.46	4.98	4.39	4.01	2.97 / 9.86	
JHF-S16	8.25	8.09	7.69	7.01	6.33	5.70	5.17	4.48	4.13	3.40 / 9.92	
JHF-S17	8.16	8.03	7.63	7.02	6.30	5.68	5.15	4.46	4.12	3.35 / 9.82	
JHF-S18	8.16	8.01	7.62	6.98	6.31	5.68	5.14	4.46	4.12	3.35 / 9.73	
GHLC-S1	11.38	11.06	10.50	9.68	8.61	7.61	6.69	5.49	4.97	5.91 / 11.49	
GHLC-S2	11.32	10.97	10.51	9.62	8.58	7.57	6.67	5.48	4.97	5.93 / 11.46	
GHLC-S3	11.34	11.02	10.54	9.63	8.65	7.62	6.70	5.52	4.99	6.09 / 11.59	
GHLC-S4	11.90	11.52	10.98	10.01	8.95	7.87	6.91	5.66	5.14	6.32 / 11.83	
GHLC-S5	11.84	11.46	10.90	9.98	8.91	7.83	6.86	5.65	5.12	6.32 / 11.82	
GHLC-S6	12.03	11.67	11.09	10.11	8.98	7.89	6.90	5.72	5.19	6.57 / 11.45	
GHLC-S7	12.04	11.63	11.02	10.04	8.96	7.86	6.89	5.71	5.19	6.55 / 11.45	
GHLC-S8	11.96	11.62	11.01	10.07	8.94	7.86	6.89	5.71	5.18	6.50 / 11.44	
GHLC-S9	11.95	11.62	11.02	10.04	8.93	7.84	6.88	5.71	5.18	6.53 / 11.41	
GHLC-S10	12.01	11.65	11.05	10.02	8.95	7.86	6.91	5.73	5.20	6.53 / 11.35	

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。