

PSJ 予測統計値
(平均値)

2012年 4月 16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、大和、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・ヒュー・エス、ハークレイズ・キャピタル、UBS、メリルリンチ日本、新生											
回号	Yield Curve Scenarios (%)									最低 / 最高(%)	
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp		
JHF-1	13.41	13.02	12.05	10.71	9.53	8.61	7.94	7.17	6.80	7.80 / 11.50	
JHF-2	13.39	13.04	12.04	10.70	9.52	8.61	7.93	7.17	6.80	7.80 / 11.46	
JHF-3	13.44	13.07	12.05	10.71	9.55	8.63	7.95	7.18	6.80	7.84 / 11.51	
JHF-4	13.59	13.15	12.17	10.81	9.62	8.68	7.99	7.20	6.81	7.80 / 11.64	
JHF-5	13.93	13.51	12.55	11.12	9.84	8.86	8.13	7.27	6.86	7.84 / 11.98	
JHF-6	13.85	13.43	12.39	10.99	9.74	8.77	8.09	7.24	6.84	7.84 / 11.71	
JHF-7	13.31	12.89	11.83	10.52	9.39	8.54	7.90	7.17	6.81	7.91 / 11.02	
JHF-8	13.81	13.38	12.31	10.94	9.70	8.76	8.06	7.25	6.86	7.91 / 11.60	
JHF-9	13.42	13.00	11.97	10.59	9.44	8.59	7.94	7.21	6.85	7.93 / 11.06	
JHF-10	13.06	12.62	11.56	10.33	9.22	8.42	7.81	7.14	6.81	7.81 / 10.66	
JHF-11	13.40	12.97	11.95	10.58	9.44	8.58	7.92	7.21	6.85	7.98 / 11.00	
JHF-12	13.30	12.87	11.84	10.54	9.39	8.54	7.88	7.19	6.84	7.96 / 10.87	
JHF-13	13.17	12.78	11.71	10.42	9.31	8.48	7.85	7.17	6.84	7.95 / 10.77	
JHF-14	12.95	12.55	11.45	10.20	9.15	8.35	7.77	7.14	6.81	7.88 / 10.51	
JHF-15	13.90	13.44	12.38	11.01	9.74	8.80	8.06	7.29	6.91	8.03 / 11.34	
JHF-16	14.23	13.81	12.70	11.28	9.97	8.97	8.21	7.36	6.95	8.03 / 11.69	
JHF-17	14.00	13.61	12.52	11.09	9.85	8.89	8.19	7.38	6.98	8.11 / 11.44	
JHF-18	13.81	13.34	12.27	10.88	9.66	8.75	8.07	7.31	6.94	8.11 / 11.16	
JHF-19	13.28	12.83	11.70	10.41	9.31	8.51	7.89	7.22	6.89	8.04 / 10.57	
JHF-20	13.41	13.00	11.80	10.54	9.39	8.57	7.94	7.27	6.93	8.10 / 10.61	
JHF-21	13.74	13.25	12.11	10.71	9.57	8.70	8.03	7.32	6.96	8.21 / 11.09	
JHF-22	13.66	13.23	12.05	10.68	9.53	8.65	8.00	7.31	6.96	8.24 / 10.69	
JHF-23	14.16	13.70	12.54	11.09	9.82	8.85	8.15	7.39	7.01	8.30 / 11.02	
JHF-24	13.95	13.52	12.31	10.92	9.68	8.77	8.08	7.36	6.99	8.27 / 10.91	
JHF-25	13.93	13.49	12.28	10.83	9.65	8.74	8.07	7.36	7.00	8.23 / 10.89	
JHF-26	14.18	13.69	12.51	11.02	9.79	8.87	8.16	7.41	7.03	8.29 / 11.43	
JHF-27	14.02	13.55	12.30	10.85	9.66	8.78	8.11	7.39	7.04	8.20 / 11.16	
JHF-28	13.44	12.96	11.69	10.38	9.29	8.53	7.94	7.31	6.99	8.05 / 10.35	
JHF-29	13.26	12.84	11.57	10.23	9.20	8.46	7.90	7.30	6.98	8.04 / 10.26	
JHF-30	12.97	12.53	11.29	10.01	9.05	8.37	7.83	7.26	6.96	7.98 / 10.05	
JHF-31	12.87	12.42	11.16	9.90	8.95	8.30	7.80	7.26	6.96	8.03 / 9.93	
JHF-32	13.10	12.62	11.39	10.07	9.12	8.43	7.90	7.32	7.02	8.14 / 10.12	
JHF-33	12.88	12.44	11.13	9.90	8.94	8.32	7.83	7.29	7.00	8.05 / 9.87	
JHF-34	12.93	12.44	11.21	9.95	8.99	8.35	7.87	7.32	7.03	8.10 / 9.95	
JHF-35	11.66	11.25	10.10	9.08	8.41	7.97	7.59	7.16	6.93	7.75 / 9.20	
JHF-36	11.47	11.01	9.82	8.91	8.30	7.89	7.54	7.13	6.90	7.73 / 9.09	
JHF-37	11.49	11.05	9.83	8.88	8.30	7.90	7.55	7.14	6.91	7.73 / 9.09	
JHF-38	11.30	10.81	9.68	8.77	8.23	7.85	7.52	7.13	6.90	7.72 / 8.96	
JHF-39	10.95	10.47	9.43	8.61	8.13	7.79	7.48	7.11	6.90	7.67 / 8.82	
JHF-40	10.67	10.19	9.20	8.49	8.04	7.75	7.46	7.10	6.90	7.48 / 8.71	
JHF-41	10.37	9.94	8.97	8.35	7.97	7.65	7.40	7.07	6.89	7.25 / 8.57	
JHF-42	10.03	9.62	8.73	8.18	7.88	7.56	7.34	7.04	6.86	6.97 / 8.46	
JHF-43	10.24	9.78	8.86	8.30	7.93	7.62	7.38	7.07	6.89	7.08 / 8.55	
JHF-44	10.22	9.76	8.86	8.29	7.93	7.62	7.39	7.09	6.90	7.02 / 8.61	
JHF-45	10.75	10.26	9.20	8.54	8.10	7.76	7.49	7.15	6.96	7.45 / 8.89	
JHF-46	10.81	10.37	9.27	8.56	8.14	7.82	7.54	7.20	7.00	7.50 / 8.98	
JHF-47	11.12	10.58	9.45	8.68	8.22	7.88	7.58	7.22	7.01	7.69 / 9.11	
JHF-48	11.07	10.61	9.43	8.66	8.22	7.89	7.59	7.23	7.03	7.66 / 9.15	
JHF-49	11.27	10.78	9.58	8.76	8.28	7.94	7.63	7.27	7.06	7.71 / 9.23	
JHF-50	11.31	10.81	9.58	8.76	8.31	7.97	7.66	7.31	7.09	7.74 / 9.30	
JHF-51	11.02	10.53	9.35	8.68	8.25	7.92	7.64	7.31	7.10	7.65 / 9.23	

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、大和、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・MFG、クレディ・スイス、ドイツ、アール・ヒュー・エス、バークレイズ・キャピタル、UBS、メリルリンチ日本、新生

回号	Yield Curve Scenarios (%)										最低 / 最高(%)	
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp			
JHF-52	10.82	10.33	9.23	8.55	8.21	7.89	7.63	7.31	7.11	7.60	9.16	
JHF-53	10.78	10.30	9.24	8.57	8.21	7.90	7.64	7.32	7.12	7.61	9.19	
JHF-54	10.67	10.12	9.12	8.52	8.20	7.88	7.65	7.32	7.14	7.58	9.15	
JHF-55	10.52	10.03	9.07	8.52	8.19	7.88	7.66	7.35	7.17	7.58	9.11	
JHF-56	10.70	10.15	9.14	8.60	8.25	7.93	7.69	7.38	7.19	7.63	9.18	
JHF-57	10.76	10.22	9.16	8.57	8.26	7.94	7.71	7.39	7.21	7.65	9.14	
JHF-58	10.75	10.19	9.19	8.59	8.27	7.96	7.73	7.41	7.23	7.66	9.12	
JHF-59	10.79	10.24	9.24	8.62	8.28	7.96	7.73	7.42	7.23	7.64	9.13	
GHLC-1	11.18	10.90	10.59	9.93	8.83	7.73	6.72	5.37	4.82	6.08	12.61	
GHLC-2	11.55	11.20	10.91	10.13	9.05	7.93	6.86	5.49	4.93	6.12	13.30	
GHLC-3	11.82	11.44	11.06	10.26	9.14	7.94	6.89	5.57	5.00	6.87	13.08	
GHLC-4	12.38	12.02	11.62	10.81	9.54	8.28	7.13	5.74	5.16	7.13	13.32	
GHLC-5	12.77	12.35	11.97	11.10	9.84	8.54	7.35	5.87	5.25	7.25	13.69	
GHLC-6	12.82	12.38	11.87	10.96	9.61	8.29	7.15	5.87	5.29	7.46	12.89	
GHLC-7	12.59	12.19	11.69	10.59	9.16	7.96	6.99	5.80	5.25	7.22	12.92	
GHLC-8	12.63	12.20	11.61	10.51	9.11	7.93	6.97	5.84	5.29	7.21	12.06	
GHLC-9	12.68	12.28	11.67	10.57	9.08	7.87	6.98	5.86	5.33	7.18	12.31	
GHLC-10	12.65	12.27	11.64	10.45	8.99	7.80	6.93	5.89	5.37	6.98	12.66	
GHLC-11	12.46	12.08	11.36	10.10	8.70	7.57	6.80	5.83	5.38	6.59	11.44	
GHLC-12	12.21	11.85	11.08	9.78	8.38	7.34	6.61	5.76	5.35	6.62	9.95	
GHLC-13	12.30	11.88	11.13	9.85	8.45	7.41	6.65	5.77	5.35	6.73	10.43	
GHLC-14	12.30	11.92	11.24	10.02	8.60	7.50	6.73	5.81	5.37	6.75	10.34	
GHLC-15	12.27	11.85	11.14	9.84	8.45	7.42	6.66	5.79	5.37	6.67	10.11	
GHLC-16	12.31	11.95	11.20	9.88	8.44	7.41	6.64	5.78	5.37	6.62	10.21	
GHLC-17	12.20	11.82	11.12	9.84	8.39	7.38	6.64	5.78	5.37	6.72	9.93	
GHLC-18	11.89	11.55	10.77	9.46	8.13	7.13	6.41	5.58	5.19	6.27	9.70	
GHLC-19	11.87	11.50	10.74	9.45	8.10	7.12	6.40	5.59	5.19	6.27	9.56	
GHLC-20	11.97	11.61	10.80	9.44	8.12	7.18	6.44	5.64	5.24	6.43	9.73	
GHLC-21	11.92	11.56	10.75	9.41	8.08	7.14	6.42	5.65	5.27	6.47	9.81	
GHLC-22	12.01	11.64	10.87	9.49	8.15	7.18	6.45	5.65	5.28	6.39	10.14	
GHLC-23	12.01	11.63	10.85	9.49	8.13	7.18	6.44	5.65	5.28	6.51	9.99	
GHLC-24	11.98	11.58	10.79	9.37	8.08	7.16	6.44	5.68	5.31	6.55	9.94	
GHLC-25	11.92	11.55	10.66	9.25	8.01	7.11	6.45	5.69	5.34	6.55	9.73	
GHLC-26	11.79	11.42	10.57	9.25	7.91	7.05	6.38	5.63	5.29	6.51	9.50	
GHLC-27	11.02	10.60	9.71	8.58	7.53	6.79	6.22	5.61	5.32	6.09	8.72	
GHLC-28	11.69	11.28	10.35	9.02	7.85	7.00	6.35	5.66	5.33	6.37	9.42	
GHLC-29	10.99	10.56	9.62	8.52	7.52	6.78	6.23	5.64	5.34	6.20	8.67	
GHLC-30	10.76	10.39	9.56	8.45	7.46	6.74	6.21	5.63	5.33	6.35	8.69	
GHLC-31	10.72	10.34	9.45	8.38	7.37	6.68	6.17	5.61	5.33	6.13	8.50	
GHLC-32	10.63	10.22	9.33	8.27	7.30	6.65	6.17	5.63	5.36	6.06	8.41	
GHLC-33	10.89	10.48	9.58	8.47	7.47	6.77	6.24	5.66	5.38	6.16	8.61	
GHLC-34	10.74	10.40	9.44	8.38	7.36	6.68	6.20	5.65	5.38	6.11	8.57	
GHLC-35	10.85	10.44	9.52	8.43	7.43	6.73	6.23	5.68	5.39	6.20	8.70	
GHLC-36	11.25	10.82	9.90	8.70	7.68	6.90	6.34	5.72	5.42	6.64	8.99	
GHLC-37	11.14	10.78	9.79	8.71	7.64	6.87	6.32	5.71	5.41	6.60	9.08	
GHLC-38	11.54	11.10	10.10	8.96	7.83	7.02	6.42	5.78	5.46	6.83	9.34	
GHLC-39	11.41	10.97	10.01	8.81	7.76	6.97	6.39	5.77	5.45	6.76	9.22	
GHLC-40	11.77	11.37	10.35	9.06	7.95	7.11	6.47	5.80	5.47	6.90	9.46	
GHLC-41	11.48	11.04	10.01	8.89	7.80	7.02	6.43	5.79	5.48	6.84	9.30	
GHLC-42	11.78	11.33	10.33	9.10	7.98	7.13	6.50	5.83	5.49	6.84	9.61	
GHLC-43	12.13	11.69	10.67	9.39	8.18	7.29	6.62	5.91	5.55	7.06	9.93	
GHLC-44	12.54	12.09	11.09	9.74	8.47	7.50	6.76	5.97	5.59	6.94	10.52	
GHLC-45	12.46	12.05	11.05	9.63	8.41	7.45	6.72	5.95	5.57	6.86	10.39	
GHLC-46	12.64	12.18	11.18	9.75	8.50	7.53	6.78	5.98	5.59	6.82	10.56	
GHLC-47	12.76	12.29	11.25	9.86	8.56	7.57	6.86	6.02	5.63	6.91	10.71	

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、大和、SMBC日興、野村、三菱UFJモルガン・スタンレー、コールドマン・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・ヒュー・エス、ハーケイズ・キャピタル、UBS、メリルリンチ日本、新生

回号	Yield Curve Scenarios (%)									最低 / 最高 (%)
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp	
GHLC-48	12.39	11.94	10.85	9.49	8.31	7.39	6.76	5.98	5.62	7.07 / 10.29
GHLC-49	12.43	12.02	10.92	9.55	8.33	7.41	6.78	6.00	5.62	7.12 / 10.32
GHLC-50	12.91	12.44	11.36	9.97	8.65	7.65	6.93	6.07	5.66	6.88 / 10.90
GHLC-51	12.64	12.18	11.12	9.67	8.45	7.50	6.83	6.02	5.63	6.99 / 10.53
GHLC-52	12.31	11.90	10.76	9.45	8.26	7.36	6.71	5.97	5.61	7.10 / 10.21
GHLC-53	12.49	12.07	11.00	9.58	8.38	7.45	6.78	6.00	5.63	7.04 / 10.45
JHF-S1	11.78	11.36	10.71	9.71	8.60	7.52	6.63	5.56	5.03	6.43 / 10.72
JHF-S2	11.75	11.35	10.65	9.72	8.57	7.50	6.61	5.55	5.03	6.47 / 10.60
JHF-S3	11.74	11.35	10.69	9.72	8.58	7.53	6.63	5.57	5.05	6.51 / 10.51
JHF-S4	11.89	11.46	10.79	9.66	8.44	7.39	6.58	5.58	5.10	6.67 / 10.25
JHF-S5	11.79	11.37	10.63	9.54	8.28	7.23	6.50	5.56	5.11	6.51 / 10.19
JHF-S6	11.89	11.48	10.67	9.57	8.34	7.28	6.53	5.56	5.11	6.55 / 10.22
JHF-S7	11.81	11.40	10.66	9.50	8.27	7.22	6.50	5.56	5.12	6.52 / 10.09
JHF-S8	11.61	11.21	10.40	9.21	7.93	7.03	6.35	5.56	5.18	6.29 / 9.66
JHF-S9	11.63	11.19	10.39	9.22	7.94	7.05	6.36	5.56	5.18	6.30 / 9.68
JHF-S10	11.44	11.04	10.18	8.98	7.75	6.96	6.33	5.61	5.27	6.34 / 8.99
JHF-S11	11.83	11.41	10.55	9.20	7.97	7.11	6.43	5.71	5.38	6.68 / 9.47
JHF-S12	11.98	11.59	10.65	9.30	8.08	7.19	6.51	5.78	5.44	7.10 / 9.56
JHF-S13	7.76	7.61	7.30	6.74	6.04	5.46	4.97	4.38	3.99	3.15 / 10.09
JHF-S14	7.79	7.65	7.29	6.71	6.06	5.45	4.95	4.37	3.98	3.08 / 10.17
JHF-S15	7.79	7.61	7.32	6.68	6.06	5.46	4.97	4.36	3.99	2.97 / 10.08
JHF-S16	8.18	7.99	7.60	7.04	6.33	5.69	5.16	4.46	4.09	3.37 / 10.10
JHF-S17	8.09	7.95	7.58	7.00	6.29	5.66	5.13	4.43	4.09	3.35 / 10.00
JHF-S18	8.13	7.96	7.60	6.98	6.30	5.66	5.11	4.44	4.08	3.37 / 10.01
GHLC-S1	11.15	10.85	10.38	9.54	8.56	7.57	6.65	5.44	4.90	5.82 / 11.56
GHLC-S2	11.14	10.82	10.40	9.54	8.53	7.53	6.62	5.44	4.91	5.84 / 11.39
GHLC-S3	11.19	10.92	10.41	9.61	8.57	7.56	6.66	5.44	4.93	5.94 / 11.49
GHLC-S4	11.64	11.33	10.83	9.94	8.85	7.80	6.82	5.59	5.06	6.27 / 11.88
GHLC-S5	11.66	11.30	10.80	9.90	8.83	7.79	6.81	5.58	5.06	6.28 / 11.77
GHLC-S6	11.91	11.58	11.02	10.09	8.98	7.91	6.91	5.67	5.13	6.55 / 11.79
GHLC-S7	11.86	11.52	10.98	10.03	8.97	7.89	6.90	5.68	5.14	6.53 / 11.80
GHLC-S8	11.83	11.46	10.92	9.98	8.93	7.86	6.89	5.67	5.14	6.53 / 11.65
GHLC-S9	11.82	11.52	10.95	9.98	8.93	7.86	6.89	5.68	5.13	6.56 / 11.66
GHLC-S10	11.89	11.56	10.94	10.04	8.96	7.88	6.90	5.69	5.14	6.57 / 11.67

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。