

PSJ 予測統計値  
(平均値)

2012年 7月 17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・ビー・エス、バークレイズ、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	13.69	13.26	12.47	11.34	10.03	9.01	8.31	7.48	7.11	7.60 / 12.38	
JHF-2	13.69	13.26	12.48	11.34	10.05	9.02	8.31	7.49	7.11	7.64 / 12.38	
JHF-3	13.72	13.29	12.50	11.37	10.07	9.04	8.32	7.49	7.12	7.64 / 12.42	
JHF-4	13.69	13.27	12.49	11.34	10.03	9.01	8.30	7.48	7.10	7.64 / 12.50	
JHF-5	14.01	13.59	12.82	11.62	10.27	9.20	8.45	7.56	7.15	7.64 / 12.86	
JHF-6	13.87	13.45	12.67	11.46	10.14	9.10	8.37	7.52	7.13	7.64 / 12.74	
JHF-7	13.36	12.94	12.14	11.00	9.77	8.82	8.18	7.43	7.09	7.76 / 11.99	
JHF-8	13.85	13.43	12.64	11.43	10.12	9.08	8.36	7.53	7.15	7.76 / 12.59	
JHF-9	13.49	13.09	12.26	11.06	9.82	8.87	8.23	7.47	7.13	7.84 / 11.79	
JHF-10	13.14	12.72	11.90	10.76	9.59	8.71	8.10	7.42	7.10	7.91 / 11.48	
JHF-11	13.46	13.05	12.23	11.05	9.82	8.88	8.20	7.47	7.13	7.88 / 11.90	
JHF-12	13.42	13.00	12.17	11.00	9.78	8.85	8.18	7.46	7.12	7.84 / 11.76	
JHF-13	13.35	12.94	12.12	10.95	9.74	8.83	8.17	7.47	7.14	7.88 / 11.60	
JHF-14	13.06	12.64	11.81	10.69	9.53	8.67	8.04	7.41	7.10	7.92 / 11.34	
JHF-15	13.97	13.54	12.73	11.51	10.18	9.15	8.38	7.58	7.20	7.88 / 12.24	
JHF-16	14.26	13.84	13.03	11.79	10.42	9.33	8.53	7.63	7.23	7.84 / 12.61	
JHF-17	14.13	13.70	12.89	11.64	10.31	9.27	8.54	7.68	7.28	7.95 / 12.52	
JHF-18	13.85	13.42	12.60	11.36	10.07	9.06	8.37	7.57	7.21	7.95 / 11.98	
JHF-19	13.35	12.91	12.04	10.87	9.67	8.79	8.16	7.48	7.16	7.94 / 11.29	
JHF-20	13.47	13.03	12.16	10.98	9.77	8.85	8.22	7.53	7.20	7.97 / 11.36	
JHF-21	13.77	13.33	12.45	11.20	9.95	8.99	8.31	7.57	7.23	8.04 / 11.54	
JHF-22	13.76	13.31	12.42	11.17	9.92	8.97	8.28	7.57	7.24	8.05 / 11.45	
JHF-23	14.18	13.74	12.85	11.56	10.23	9.20	8.42	7.64	7.27	8.19 / 11.99	
JHF-24	14.03	13.60	12.70	11.41	10.10	9.11	8.37	7.62	7.27	8.23 / 11.69	
JHF-25	14.05	13.60	12.68	11.39	10.09	9.11	8.38	7.64	7.28	8.23 / 12.04	
JHF-26	14.23	13.77	12.86	11.54	10.21	9.19	8.45	7.67	7.31	8.23 / 12.40	
JHF-27	14.01	13.54	12.62	11.32	10.03	9.06	8.36	7.63	7.29	8.27 / 12.06	
JHF-28	13.47	13.02	12.05	10.80	9.62	8.76	8.18	7.55	7.24	8.18 / 11.04	
JHF-29	13.32	12.86	11.88	10.67	9.51	8.70	8.12	7.53	7.23	8.13 / 10.91	
JHF-30	13.05	12.59	11.62	10.45	9.33	8.58	8.05	7.49	7.22	8.02 / 10.56	
JHF-31	12.93	12.47	11.47	10.32	9.22	8.51	8.00	7.48	7.22	7.96 / 10.39	
JHF-32	13.10	12.65	11.67	10.49	9.38	8.63	8.09	7.53	7.26	8.04 / 10.65	
JHF-33	12.88	12.42	11.44	10.26	9.18	8.50	8.01	7.50	7.24	7.94 / 10.31	
JHF-34	12.90	12.45	11.47	10.29	9.21	8.52	8.02	7.52	7.26	7.94 / 10.40	
JHF-35	11.73	11.27	10.29	9.31	8.54	8.08	7.74	7.36	7.16	7.62 / 9.60	
JHF-36	11.51	11.03	10.05	9.12	8.41	7.99	7.67	7.32	7.13	7.54 / 9.49	
JHF-37	11.54	11.07	10.07	9.13	8.42	8.00	7.69	7.33	7.14	7.56 / 9.48	
JHF-38	11.33	10.83	9.82	8.95	8.30	7.93	7.63	7.30	7.12	7.48 / 9.32	
JHF-39	11.01	10.50	9.53	8.76	8.18	7.86	7.58	7.29	7.12	7.37 / 9.19	
JHF-40	10.69	10.18	9.26	8.57	8.07	7.79	7.57	7.27	7.11	7.28 / 9.04	
JHF-41	10.45	9.93	9.05	8.42	7.98	7.70	7.48	7.23	7.09	7.20 / 8.91	
JHF-42	10.11	9.59	8.80	8.25	7.88	7.62	7.43	7.20	7.07	7.08 / 8.76	
JHF-43	10.26	9.73	8.90	8.32	7.93	7.67	7.47	7.24	7.10	7.14 / 8.81	
JHF-44	10.25	9.72	8.89	8.31	7.93	7.65	7.46	7.24	7.11	7.12 / 8.81	
JHF-45	10.75	10.22	9.26	8.57	8.10	7.80	7.57	7.31	7.16	7.30 / 9.02	
JHF-46	10.83	10.29	9.32	8.63	8.14	7.86	7.61	7.34	7.19	7.33 / 9.11	
JHF-47	11.09	10.56	9.52	8.75	8.21	7.91	7.64	7.37	7.21	7.40 / 9.23	
JHF-48	11.10	10.57	9.52	8.75	8.23	7.93	7.67	7.39	7.23	7.42 / 9.27	
JHF-49	11.25	10.71	9.65	8.84	8.29	7.98	7.71	7.42	7.26	7.48 / 9.39	
JHF-50	11.31	10.77	9.68	8.87	8.31	8.00	7.73	7.44	7.28	7.51 / 9.43	
JHF-51	11.03	10.48	9.44	8.71	8.23	7.94	7.70	7.43	7.28	7.39 / 9.36	

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・MUF、クレディ・スイス、ドイツ・アール・ビー・エス、バークレイズ、UBS、メルリッチ日本、新生

回号	Yield Curve Scenarios (%)									最低 / 最高(%)
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp	
JHF-52	10.81	10.24	9.26	8.60	8.16	7.90	7.68	7.43	7.29	7.35 / 9.27
JHF-53	10.78	10.20	9.23	8.58	8.17	7.91	7.69	7.45	7.31	7.33 / 9.31
JHF-54	10.65	10.07	9.14	8.53	8.15	7.89	7.68	7.45	7.32	7.28 / 9.31
JHF-55	10.52	9.93	9.04	8.48	8.13	7.88	7.69	7.47	7.34	7.25 / 9.28
JHF-56	10.68	10.08	9.15	8.56	8.19	7.93	7.73	7.50	7.37	7.30 / 9.41
JHF-57	10.73	10.13	9.19	8.58	8.21	7.95	7.75	7.53	7.39	7.33 / 9.43
JHF-58	10.74	10.12	9.20	8.61	8.24	7.98	7.79	7.56	7.43	7.33 / 9.45
JHF-59	10.83	10.21	9.26	8.65	8.28	8.01	7.81	7.58	7.45	7.35 / 9.48
JHF-60	10.79	10.17	9.23	8.62	8.26	8.00	7.80	7.58	7.45	7.35 / 9.46
JHF-61	10.95	10.32	9.33	8.68	8.31	8.04	7.84	7.60	7.46	7.41 / 9.52
JHF-62	10.90	10.26	9.29	8.67	8.30	8.03	7.84	7.61	7.48	7.38 / 9.47
GHLC-1	11.15	10.93	10.63	10.22	9.27	8.19	7.15	5.69	5.11	5.77 / 12.90
GHLC-2	11.48	11.24	10.95	10.51	9.53	8.45	7.34	5.82	5.21	5.69 / 12.97
GHLC-3	11.62	11.34	11.02	10.57	9.54	8.38	7.27	5.83	5.23	6.51 / 12.82
GHLC-4	12.11	11.84	11.46	10.98	9.87	8.66	7.49	5.96	5.35	6.90 / 13.09
GHLC-5	12.53	12.24	11.93	11.39	10.27	9.01	7.80	6.16	5.51	6.70 / 14.14
GHLC-6	12.85	12.52	12.12	11.50	10.31	9.06	7.84	6.23	5.58	7.52 / 13.57
GHLC-7	12.96	12.59	12.21	11.62	10.39	9.08	7.86	6.20	5.57	7.29 / 14.21
GHLC-8	12.72	12.37	11.95	11.26	9.97	8.64	7.48	6.15	5.55	8.07 / 13.32
GHLC-9	12.50	12.14	11.68	10.95	9.53	8.25	7.28	6.09	5.53	7.57 / 12.63
GHLC-10	12.58	12.21	11.73	10.84	9.42	8.19	7.25	6.09	5.55	7.48 / 12.05
GHLC-11	12.42	12.11	11.60	10.67	9.26	8.02	7.16	6.10	5.61	7.14 / 11.93
GHLC-12	12.23	11.87	11.34	10.33	8.91	7.71	6.95	6.01	5.58	7.11 / 11.09
GHLC-13	12.39	12.04	11.51	10.50	9.05	7.85	7.05	6.06	5.62	7.29 / 11.14
GHLC-14	12.47	12.12	11.59	10.61	9.19	7.95	7.15	6.13	5.65	7.33 / 12.15
GHLC-15	12.34	11.97	11.42	10.42	8.98	7.80	7.02	6.05	5.61	7.14 / 10.71
GHLC-16	12.40	12.03	11.48	10.47	9.02	7.84	7.04	6.07	5.62	7.21 / 11.55
GHLC-17	12.33	11.96	11.42	10.41	8.96	7.78	7.00	6.06	5.63	7.24 / 10.66
GHLC-18	11.97	11.61	11.04	9.99	8.60	7.49	6.73	5.84	5.43	6.04 / 10.35
GHLC-19	11.99	11.63	11.03	9.96	8.55	7.48	6.72	5.84	5.43	6.04 / 10.33
GHLC-20	11.98	11.62	11.01	9.92	8.52	7.49	6.72	5.86	5.46	6.20 / 10.27
GHLC-21	11.95	11.59	10.95	9.84	8.47	7.46	6.69	5.86	5.48	6.27 / 10.38
GHLC-22	12.07	11.72	11.11	10.01	8.59	7.54	6.74	5.90	5.51	6.16 / 10.70
GHLC-23	12.07	11.69	11.05	9.94	8.54	7.50	6.72	5.88	5.51	6.31 / 10.72
GHLC-24	12.04	11.68	11.02	9.89	8.50	7.48	6.73	5.90	5.54	6.39 / 10.67
GHLC-25	11.93	11.57	10.86	9.74	8.37	7.39	6.70	5.90	5.55	6.39 / 10.50
GHLC-26	11.83	11.46	10.79	9.67	8.28	7.32	6.63	5.84	5.49	6.31 / 10.18
GHLC-27	11.01	10.60	9.85	8.85	7.77	6.95	6.39	5.79	5.52	6.38 / 9.24
GHLC-28	11.67	11.30	10.58	9.43	8.14	7.22	6.56	5.85	5.53	6.66 / 10.06
GHLC-29	10.98	10.58	9.81	8.82	7.74	6.94	6.39	5.80	5.52	6.44 / 9.21
GHLC-30	10.87	10.45	9.71	8.75	7.70	6.91	6.37	5.81	5.53	6.57 / 9.14
GHLC-31	10.75	10.33	9.57	8.64	7.59	6.83	6.32	5.78	5.53	6.36 / 8.88
GHLC-32	10.66	10.23	9.44	8.51	7.48	6.78	6.30	5.79	5.54	6.25 / 8.64
GHLC-33	10.86	10.44	9.68	8.71	7.66	6.90	6.38	5.82	5.56	6.38 / 9.03
GHLC-34	10.80	10.37	9.55	8.59	7.55	6.83	6.32	5.81	5.56	6.33 / 8.80
GHLC-35	10.85	10.42	9.63	8.68	7.62	6.87	6.35	5.83	5.58	6.46 / 8.90
GHLC-36	11.27	10.83	10.03	9.01	7.93	7.08	6.49	5.89	5.61	6.89 / 9.38
GHLC-37	11.20	10.77	9.97	8.96	7.87	7.05	6.46	5.88	5.61	6.82 / 9.38
GHLC-38	11.54	11.11	10.31	9.23	8.10	7.21	6.60	5.96	5.66	6.94 / 9.71
GHLC-39	11.41	10.96	10.17	9.12	8.00	7.14	6.56	5.94	5.64	6.89 / 9.47
GHLC-40	11.76	11.34	10.51	9.41	8.22	7.30	6.65	5.97	5.66	7.02 / 10.02
GHLC-41	11.51	11.07	10.25	9.20	8.08	7.20	6.62	5.97	5.67	6.99 / 9.68
GHLC-42	11.81	11.38	10.57	9.47	8.28	7.35	6.71	6.02	5.70	6.94 / 10.15
GHLC-43	12.14	11.72	10.90	9.76	8.51	7.53	6.84	6.10	5.75	6.90 / 10.62
GHLC-44	12.55	12.12	11.31	10.12	8.80	7.76	6.99	6.17	5.78	6.82 / 11.14

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、SMBG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MUF、クレディ・スイス、ドイツ・アール・ビー・エス、ハーケリス、UBS、メルリッチ日本、新生

回号	Yield Curve Scenarios (%)									最低 / 最高 (%)
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp	
GHLC-45	12.46	12.04	11.25	10.05	8.73	7.70	6.94	6.14	5.77	6.82 / 10.97
GHLC-46	12.61	12.19	11.39	10.17	8.83	7.77	7.00	6.17	5.79	6.82 / 11.16
GHLC-47	12.76	12.33	11.50	10.27	8.92	7.85	7.09	6.23	5.83	6.90 / 11.17
GHLC-48	12.38	11.94	11.10	9.89	8.61	7.62	6.95	6.18	5.82	6.99 / 10.72
GHLC-49	12.45	12.00	11.14	9.91	8.63	7.64	6.97	6.19	5.83	7.02 / 10.80
GHLC-50	12.91	12.47	11.67	10.41	9.04	7.94	7.17	6.29	5.88	6.90 / 11.42
GHLC-51	12.72	12.28	11.41	10.17	8.83	7.79	7.08	6.25	5.87	6.99 / 11.11
GHLC-52	12.41	11.96	11.09	9.88	8.62	7.64	6.97	6.20	5.84	7.06 / 10.89
GHLC-53	12.59	12.16	11.30	10.07	8.77	7.76	7.06	6.24	5.87	6.99 / 11.22
JHF-S1	11.72	11.39	10.93	10.17	9.12	8.05	7.04	5.80	5.25	6.12 / 11.83
JHF-S2	11.69	11.35	10.87	10.12	9.06	7.99	7.02	5.78	5.25	6.23 / 11.68
JHF-S3	11.69	11.36	10.89	10.13	9.08	8.02	7.03	5.79	5.26	6.23 / 11.70
JHF-S4	11.90	11.54	11.01	10.14	8.97	7.85	6.94	5.86	5.35	6.51 / 10.98
JHF-S5	11.88	11.50	10.95	10.01	8.79	7.65	6.84	5.81	5.34	6.63 / 11.03
JHF-S6	11.93	11.56	10.99	10.08	8.86	7.73	6.86	5.83	5.35	6.59 / 10.97
JHF-S7	11.87	11.50	10.93	10.01	8.79	7.65	6.83	5.82	5.34	6.70 / 10.85
JHF-S8	11.72	11.36	10.74	9.74	8.43	7.38	6.68	5.81	5.41	6.43 / 10.69
JHF-S9	11.71	11.36	10.74	9.74	8.44	7.38	6.67	5.80	5.41	6.51 / 10.72
JHF-S10	11.56	11.20	10.53	9.49	8.20	7.32	6.64	5.85	5.51	6.77 / 9.77
JHF-S11	11.90	11.53	10.83	9.71	8.38	7.44	6.72	5.94	5.59	7.03 / 10.24
JHF-S12	12.07	11.70	10.99	9.85	8.49	7.52	6.80	6.01	5.67	7.09 / 10.27
JHF-S13	7.79	7.65	7.32	6.89	6.21	5.61	5.12	4.56	4.23	3.29 / 10.63
JHF-S14	7.78	7.64	7.34	6.89	6.23	5.61	5.12	4.54	4.20	3.09 / 10.77
JHF-S15	7.82	7.66	7.36	6.92	6.23	5.62	5.13	4.57	4.23	3.02 / 10.68
JHF-S16	8.12	7.99	7.69	7.18	6.51	5.84	5.35	4.65	4.31	3.57 / 11.04
JHF-S17	8.11	7.96	7.69	7.19	6.51	5.85	5.33	4.65	4.32	3.57 / 10.86
JHF-S18	8.10	7.97	7.68	7.18	6.51	5.84	5.32	4.65	4.31	3.52 / 10.92
GHLC-S1	10.95	10.70	10.36	9.78	8.85	7.84	6.94	5.65	5.11	6.01 / 12.04
GHLC-S2	10.94	10.68	10.32	9.74	8.81	7.82	6.92	5.65	5.12	6.03 / 11.93
GHLC-S3	11.01	10.77	10.41	9.80	8.89	7.87	6.95	5.67	5.15	6.19 / 12.03
GHLC-S4	11.42	11.13	10.75	10.12	9.11	8.09	7.09	5.79	5.25	6.52 / 11.85
GHLC-S5	11.38	11.11	10.70	10.09	9.06	8.05	7.08	5.79	5.24	6.51 / 11.69
GHLC-S6	11.71	11.41	11.01	10.32	9.31	8.26	7.24	5.91	5.34	6.98 / 11.96
GHLC-S7	11.67	11.39	10.98	10.30	9.29	8.24	7.23	5.92	5.35	6.90 / 11.96
GHLC-S8	11.68	11.38	10.99	10.26	9.27	8.23	7.22	5.90	5.34	6.87 / 11.89
GHLC-S9	11.60	11.30	10.89	10.21	9.23	8.17	7.18	5.88	5.33	6.83 / 11.73
GHLC-S10	11.69	11.37	10.97	10.28	9.27	8.22	7.22	5.92	5.36	6.91 / 11.83

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。