

PSJ 予測統計値
(中央値)

2012年 9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、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、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	13.43	12.93	12.51	11.30	10.19	8.79	8.01	7.15	6.95	7.52 / 12.18	
JHF-2	13.46	12.95	12.54	11.32	10.21	8.80	8.04	7.14	6.97	7.56 / 12.22	
JHF-3	13.44	12.90	12.58	11.32	10.29	8.83	8.06	7.16	7.00	7.64 / 12.27	
JHF-4	13.46	13.01	12.62	11.36	10.33	8.95	8.12	7.16	6.99	7.56 / 12.45	
JHF-5	13.52	13.23	12.81	11.58	10.52	9.27	8.23	7.23	7.00	7.56 / 12.76	
JHF-6	13.46	13.22	12.70	11.50	10.38	8.86	8.10	7.15	7.00	7.64 / 12.57	
JHF-7	13.27	12.81	12.21	11.10	9.90	8.64	7.96	7.15	6.99	7.72 / 11.82	
JHF-8	13.42	13.30	12.72	11.63	10.38	8.88	8.10	7.19	7.05	7.68 / 12.47	
JHF-9	13.29	12.88	12.36	11.28	10.03	8.72	7.98	7.22	7.08	7.76 / 11.61	
JHF-10	13.05	12.78	12.03	11.09	9.55	8.52	7.88	7.22	6.99	7.84 / 11.33	
JHF-11	13.13	13.02	12.38	11.42	10.00	8.67	7.98	7.21	7.03	7.84 / 11.75	
JHF-12	13.51	13.39	12.61	11.45	9.85	8.63	7.95	7.16	7.02	7.76 / 11.63	
JHF-13	13.54	13.40	12.55	11.43	9.80	8.62	7.94	7.19	7.02	7.80 / 11.49	
JHF-14	12.97	12.81	12.10	11.14	9.54	8.50	7.85	7.24	7.00	7.88 / 11.19	
JHF-15	14.02	13.85	12.92	11.78	10.27	8.93	8.15	7.19	7.08	7.76 / 12.21	
JHF-16	14.13	13.95	13.08	11.82	10.37	9.16	8.26	7.23	7.06	7.76 / 12.48	
JHF-17	14.11	13.98	12.90	11.83	10.35	8.98	8.20	7.27	7.16	7.88 / 12.15	
JHF-18	13.68	13.46	12.75	11.64	10.12	8.85	8.12	7.22	7.09	7.88 / 11.90	
JHF-19	13.11	12.90	12.28	11.36	9.83	8.59	7.92	7.27	7.14	7.92 / 11.19	
JHF-20	13.24	12.99	12.38	11.39	9.87	8.63	7.95	7.30	7.19	7.96 / 11.21	
JHF-21	13.60	13.39	12.56	11.53	10.01	8.82	8.05	7.31	7.13	8.04 / 11.44	
JHF-22	13.47	13.24	12.51	11.53	10.00	8.84	8.03	7.30	7.19	8.04 / 11.37	
JHF-23	14.03	13.68	12.77	11.69	10.18	9.07	8.23	7.33	7.18	8.11 / 11.74	
JHF-24	13.92	13.63	12.64	11.63	10.11	8.99	8.18	7.33	7.10	8.15 / 11.63	
JHF-25	14.17	13.89	12.62	11.48	9.97	8.86	8.13	7.34	7.12	8.15 / 12.18	
JHF-26	14.08	13.66	12.69	11.44	9.94	8.91	8.12	7.35	7.15	8.15 / 12.02	
JHF-27	13.72	13.27	12.53	11.33	9.85	8.82	8.06	7.32	7.18	8.19 / 11.67	
JHF-28	13.16	12.66	12.05	10.91	9.44	8.53	8.03	7.24	7.16	8.05 / 10.76	
JHF-29	13.00	12.50	11.88	10.80	9.36	8.50	7.97	7.22	7.17	8.00 / 10.67	
JHF-30	12.85	12.33	11.66	10.65	9.21	8.39	7.88	7.21	7.15	7.87 / 10.50	
JHF-31	12.68	12.07	11.47	10.34	9.09	8.45	7.80	7.28	7.20	7.94 / 10.38	
JHF-32	12.81	12.27	11.70	10.71	9.27	8.50	7.86	7.30	7.26	8.03 / 10.52	
JHF-33	12.65	12.07	11.40	10.40	9.11	8.43	7.75	7.32	7.22	7.92 / 10.31	
JHF-34	12.68	12.06	11.35	10.30	9.15	8.39	7.81	7.32	7.11	7.93 / 10.32	
JHF-35	11.74	11.46	10.38	9.38	8.55	7.84	7.58	7.32	7.15	7.60 / 9.59	
JHF-36	11.45	11.28	10.22	9.16	8.41	7.78	7.56	7.14	7.09	7.53 / 9.49	
JHF-37	11.49	11.27	10.24	9.14	8.37	7.75	7.56	7.19	7.14	7.54 / 9.47	
JHF-38	11.19	11.03	10.09	8.92	8.18	7.76	7.46	7.12	7.11	7.47 / 9.35	
JHF-39	10.78	10.71	9.79	8.71	7.97	7.68	7.47	7.17	7.11	7.37 / 9.19	
JHF-40	10.40	10.36	9.52	8.48	7.79	7.65	7.48	7.18	7.11	7.26 / 9.04	
JHF-41	10.11	10.06	9.23	8.29	7.73	7.54	7.45	7.14	7.06	7.19 / 8.91	
JHF-42	9.76	9.69	8.87	8.01	7.66	7.52	7.39	7.15	7.07	7.08 / 8.75	
JHF-43	9.90	9.86	8.94	8.10	7.71	7.55	7.44	7.13	7.06	7.13 / 8.81	
JHF-44	9.88	9.81	8.97	8.11	7.75	7.59	7.48	7.17	7.10	7.13 / 8.80	
JHF-45	10.42	10.37	9.47	8.41	7.83	7.64	7.56	7.22	7.15	7.29 / 9.00	
JHF-46	10.49	10.42	9.52	8.45	7.86	7.69	7.61	7.26	7.19	7.32 / 9.03	
JHF-47	10.77	10.72	9.77	8.64	7.94	7.74	7.64	7.29	7.21	7.41 / 9.12	
JHF-48	10.79	10.70	9.75	8.59	7.95	7.76	7.62	7.32	7.22	7.41 / 9.11	
JHF-49	10.95	10.87	9.87	8.70	7.99	7.80	7.63	7.33	7.19	7.47 / 9.18	
JHF-50	11.02	10.93	9.90	8.72	7.99	7.83	7.62	7.32	7.18	7.50 / 9.24	
JHF-51	10.70	10.59	9.60	8.47	7.96	7.76	7.66	7.36	7.23	7.40 / 9.14	

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、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・ヒュー・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	10.44	10.32	9.34	8.31	7.91	7.71	7.63	7.32	7.20	7.34	9.07	
JHF-53	10.40	10.27	9.27	8.29	7.93	7.76	7.68	7.38	7.24	7.33	9.08	
JHF-54	10.23	10.12	9.13	8.19	7.86	7.73	7.64	7.39	7.25	7.29	9.08	
JHF-55	10.11	9.98	9.03	8.14	7.92	7.75	7.68	7.41	7.28	7.25	9.05	
JHF-56	10.26	10.13	9.13	8.20	7.92	7.80	7.71	7.44	7.33	7.29	9.17	
JHF-57	10.34	10.17	9.16	8.23	7.93	7.81	7.71	7.49	7.37	7.32	9.23	
JHF-58	10.30	10.16	9.17	8.24	8.00	7.85	7.77	7.55	7.42	7.32	9.28	
JHF-59	10.40	10.26	9.25	8.29	8.00	7.88	7.78	7.57	7.45	7.34	9.35	
JHF-60	10.33	10.23	9.21	8.32	8.05	7.78	7.70	7.55	7.50	7.34	9.36	
JHF-61	10.52	10.43	9.36	8.46	8.11	7.86	7.77	7.61	7.49	7.40	9.40	
JHF-62	10.45	10.37	9.31	8.38	8.06	7.91	7.83	7.61	7.53	7.39	9.37	
JHF-63	10.48	10.29	9.29	8.38	8.06	7.89	7.79	7.62	7.55	7.36	9.31	
JHF-64	10.44	10.26	9.21	8.35	8.05	7.84	7.76	7.62	7.55	7.33	9.24	
GHLC-1	11.19	11.16	10.39	10.20	9.10	7.67	7.26	5.86	4.84	5.57	12.98	
GHLC-2	11.52	11.52	10.87	10.51	9.48	8.17	7.51	5.97	4.93	5.45	12.96	
GHLC-3	11.43	11.43	10.91	10.36	9.37	8.15	7.47	5.83	4.88	6.39	12.69	
GHLC-4	12.41	12.41	11.43	10.82	9.56	8.22	7.51	5.99	5.10	6.70	12.82	
GHLC-5	12.91	12.91	12.00	11.14	10.08	8.92	8.06	6.05	5.01	6.47	13.40	
GHLC-6	13.28	13.28	12.53	11.90	10.47	9.37	8.07	6.06	5.32	7.17	13.40	
GHLC-7	13.72	13.72	12.87	11.72	10.48	9.48	8.23	6.04	5.22	6.90	13.86	
GHLC-8	13.15	13.15	12.54	11.57	10.26	8.51	7.70	6.11	5.31	7.72	13.56	
GHLC-9	12.69	12.69	12.24	10.59	9.59	7.79	6.65	6.08	5.28	7.46	12.57	
GHLC-10	12.32	12.32	11.81	10.68	8.83	7.60	6.90	5.97	5.08	7.36	12.02	
GHLC-11	12.10	12.07	11.49	10.61	8.80	7.55	6.78	5.78	5.07	6.99	11.42	
GHLC-12	12.37	12.28	11.46	10.32	8.80	7.44	6.72	5.61	5.09	6.86	10.99	
GHLC-13	12.89	12.87	11.77	10.70	8.63	7.37	6.82	5.80	5.13	7.06	11.24	
GHLC-14	12.82	12.75	11.75	10.70	8.87	7.43	6.81	5.80	5.06	7.08	11.34	
GHLC-15	12.22	12.13	11.42	10.50	8.74	7.49	6.77	5.70	5.09	6.93	10.54	
GHLC-16	12.87	12.80	11.68	10.60	8.61	7.36	6.80	5.71	5.04	6.98	11.41	
GHLC-17	12.39	12.31	11.54	10.57	8.69	7.46	6.78	5.68	5.18	6.96	10.60	
GHLC-18	11.71	11.71	10.78	10.04	8.32	6.88	6.37	5.47	5.19	5.96	10.28	
GHLC-19	11.91	11.83	11.07	10.31	8.22	6.83	6.32	5.46	5.14	5.96	10.13	
GHLC-20	11.79	11.79	10.72	9.99	8.23	6.87	6.39	5.51	5.31	6.12	10.26	
GHLC-21	11.97	11.97	10.85	10.04	8.23	6.91	6.40	5.53	5.24	6.12	10.26	
GHLC-22	12.20	12.20	10.99	10.07	8.48	6.95	6.40	5.54	5.28	6.08	10.58	
GHLC-23	12.18	12.18	10.95	9.89	8.51	6.96	6.41	5.58	5.32	6.20	10.52	
GHLC-24	12.13	12.13	10.83	9.80	8.45	6.99	6.45	5.67	5.40	6.31	10.48	
GHLC-25	11.88	11.88	10.64	9.54	8.22	6.95	6.48	5.67	5.40	6.31	10.33	
GHLC-26	11.91	11.91	10.56	9.69	7.94	6.81	6.36	5.61	5.35	6.23	10.07	
GHLC-27	10.79	10.79	9.55	8.45	7.42	6.80	6.19	5.64	5.47	6.14	9.05	
GHLC-28	11.64	11.64	10.22	9.20	7.94	6.86	6.32	5.67	5.54	6.51	9.90	
GHLC-29	10.80	10.80	9.61	8.29	7.44	6.84	6.14	5.60	5.41	6.24	9.03	
GHLC-30	10.77	10.77	9.55	8.19	7.49	6.78	6.13	5.58	5.30	6.34	8.97	
GHLC-31	10.54	10.54	9.31	8.06	7.31	6.77	6.21	5.63	5.46	6.13	8.71	
GHLC-32	10.38	10.34	9.06	7.97	7.22	6.57	6.23	5.73	5.59	6.00	8.50	
GHLC-33	10.60	10.60	9.33	8.16	7.40	6.85	6.27	5.69	5.55	6.11	8.88	
GHLC-34	10.50	10.47	9.14	7.97	7.33	6.65	6.12	5.74	5.58	6.08	8.61	
GHLC-35	10.70	10.69	9.24	8.04	7.35	6.69	6.19	5.74	5.62	6.18	8.72	
GHLC-36	11.27	11.27	9.74	8.33	7.61	6.85	6.29	5.69	5.55	6.67	9.22	
GHLC-37	11.27	11.27	9.66	8.26	7.55	6.81	6.27	5.69	5.54	6.62	9.18	
GHLC-38	11.63	11.63	9.88	8.46	7.68	7.03	6.37	5.80	5.54	6.84	9.44	
GHLC-39	11.58	11.57	9.81	8.39	7.59	6.96	6.33	5.73	5.51	6.68	9.27	
GHLC-40	11.71	11.71	10.07	8.75	7.84	7.07	6.41	5.81	5.59	6.94	9.80	
GHLC-41	11.64	11.62	9.83	8.43	7.65	7.04	6.50	5.84	5.58	6.77	9.51	
GHLC-42	11.97	11.74	10.05	8.76	7.83	7.11	6.45	5.82	5.52	6.85	9.93	

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MUFJ、クレディ・スイス、ドイツ、アール・ヒュー・エス、ハーケイズ、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	
GHLC-43	12.24	11.85	10.30	9.11	8.01	7.32	6.54	5.96	5.63	6.81 / 10.45
GHLC-44	12.53	11.95	10.74	9.56	8.24	7.53	6.63	6.03	5.70	6.74 / 11.10
GHLC-45	12.59	11.97	10.60	9.49	8.19	7.46	6.61	5.96	5.64	6.69 / 10.79
GHLC-46	12.63	12.02	10.67	9.57	8.25	7.49	6.67	6.00	5.68	6.71 / 10.92
GHLC-47	12.60	12.00	10.78	9.73	8.34	7.51	6.79	6.06	5.69	6.75 / 10.99
GHLC-48	12.56	11.86	10.40	9.30	8.07	7.27	6.69	6.02	5.65	6.89 / 10.48
GHLC-49	12.50	11.82	10.33	9.21	8.09	7.28	6.68	6.03	5.64	6.89 / 10.53
GHLC-50	12.65	12.04	10.93	9.78	8.58	7.57	6.82	5.96	5.68	6.75 / 11.20
GHLC-51	12.56	11.89	10.74	9.57	8.35	7.46	6.73	6.03	5.63	6.86 / 10.84
GHLC-52	12.38	11.68	10.33	9.19	8.06	7.22	6.67	5.97	5.69	6.99 / 10.73
GHLC-53	12.47	11.79	10.85	9.57	8.29	7.39	6.72	5.97	5.69	6.89 / 11.01
JHF-S1	12.19	12.05	11.04	10.08	8.68	8.15	7.36	5.71	4.90	5.96 / 11.85
JHF-S2	12.11	11.92	10.98	10.01	8.62	8.12	7.31	5.68	4.90	6.12 / 11.70
JHF-S3	12.09	11.89	11.00	10.01	8.65	8.16	7.33	5.69	4.92	6.12 / 11.72
JHF-S4	11.67	11.67	10.61	9.87	8.72	7.53	6.48	5.57	5.07	6.43 / 11.00
JHF-S5	11.67	11.67	10.66	9.96	8.62	6.98	6.35	5.54	5.09	6.51 / 10.78
JHF-S6	11.60	11.60	10.70	10.02	8.71	7.18	6.40	5.53	5.08	6.51 / 10.78
JHF-S7	11.59	11.59	10.62	9.93	8.69	7.03	6.37	5.54	5.11	6.59 / 10.71
JHF-S8	11.51	11.44	10.48	9.70	8.03	6.84	6.31	5.62	5.20	6.31 / 10.63
JHF-S9	11.42	11.42	10.36	9.70	7.98	6.86	6.31	5.61	5.23	6.39 / 10.60
JHF-S10	11.47	11.43	10.22	9.15	7.86	6.84	6.50	5.71	5.47	6.55 / 9.86
JHF-S11	12.12	11.84	10.43	9.45	7.92	6.95	6.56	5.80	5.53	6.85 / 10.04
JHF-S12	12.33	12.23	10.79	9.54	8.08	7.03	6.60	5.85	5.58	7.00 / 10.13
JHF-S13	7.10	7.10	7.09	6.54	6.04	5.69	5.25	4.50	4.32	3.20 / 11.59
JHF-S14	7.17	7.17	7.17	6.51	6.09	5.70	5.26	4.51	4.37	3.00 / 11.90
JHF-S15	7.18	7.18	7.16	6.57	6.11	5.69	5.20	4.51	4.37	3.00 / 11.98
JHF-S16	7.32	7.32	7.25	6.82	6.33	5.71	5.34	4.59	4.37	3.46 / 12.19
JHF-S17	7.35	7.35	7.27	6.81	6.37	5.73	5.26	4.54	4.38	3.46 / 12.41
JHF-S18	7.35	7.33	7.29	6.81	6.38	5.76	5.34	4.55	4.38	3.43 / 12.48
GHLC-S1	10.55	10.31	9.79	9.07	7.94	7.57	6.97	5.66	4.80	5.75 / 12.10
GHLC-S2	10.52	10.27	9.82	9.04	8.04	7.53	6.95	5.67	4.81	5.69 / 12.20
GHLC-S3	10.57	10.36	9.81	9.08	8.06	7.60	7.04	5.71	4.84	5.90 / 12.21
GHLC-S4	11.12	11.11	10.28	9.64	8.32	7.99	7.28	5.86	4.93	6.20 / 12.18
GHLC-S5	11.16	11.07	10.29	9.61	8.29	7.99	7.29	5.84	4.94	6.21 / 11.88
GHLC-S6	11.74	11.65	10.72	9.83	8.50	8.21	7.49	5.97	5.06	6.59 / 11.84
GHLC-S7	11.63	11.54	10.68	9.83	8.52	8.21	7.51	5.98	5.03	6.57 / 11.79
GHLC-S8	11.72	11.54	10.69	9.80	8.52	8.18	7.52	5.95	5.06	6.55 / 11.83
GHLC-S9	11.69	11.49	10.53	9.66	8.51	8.09	7.44	5.95	5.06	6.49 / 11.83
GHLC-S10	11.60	11.43	10.59	9.72	8.62	8.12	7.44	5.98	5.04	6.59 / 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。