

PSJ 予測統計値
(平均値)

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・ビー・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	13.71	13.28	12.37	11.17	9.91	8.91	8.20	7.41	7.04	7.52 / 12.18		
JHF-2	13.73	13.30	12.38	11.19	9.92	8.92	8.21	7.41	7.05	7.56 / 12.22		
JHF-3	13.80	13.34	12.43	11.24	9.96	8.95	8.24	7.43	7.06	7.64 / 12.27		
JHF-4	13.87	13.43	12.54	11.32	10.03	8.99	8.26	7.43	7.05	7.56 / 12.45		
JHF-5	14.17	13.71	12.83	11.59	10.25	9.17	8.40	7.50	7.10	7.56 / 12.76		
JHF-6	13.90	13.46	12.55	11.30	10.00	8.98	8.27	7.44	7.07	7.64 / 12.57		
JHF-7	13.43	13.01	12.03	10.84	9.64	8.71	8.08	7.36	7.02	7.72 / 11.82		
JHF-8	13.89	13.45	12.52	11.25	9.98	8.97	8.26	7.45	7.08	7.68 / 12.47		
JHF-9	13.52	13.10	12.12	10.89	9.67	8.75	8.11	7.39	7.06	7.76 / 11.61		
JHF-10	13.23	12.79	11.76	10.59	9.45	8.59	7.98	7.33	7.02	7.84 / 11.33		
JHF-11	13.54	13.11	12.11	10.90	9.71	8.78	8.12	7.40	7.07	7.84 / 11.75		
JHF-12	13.48	13.05	12.05	10.85	9.65	8.74	8.08	7.38	7.05	7.76 / 11.63		
JHF-13	13.44	13.01	12.02	10.82	9.63	8.73	8.08	7.39	7.07	7.80 / 11.49		
JHF-14	13.18	12.74	11.72	10.56	9.42	8.58	7.96	7.34	7.03	7.88 / 11.19		
JHF-15	14.00	13.56	12.63	11.37	10.07	9.05	8.30	7.51	7.14	7.76 / 12.21		
JHF-16	14.26	13.82	12.91	11.63	10.28	9.21	8.44	7.55	7.16	7.76 / 12.48		
JHF-17	14.12	13.68	12.73	11.45	10.15	9.13	8.42	7.58	7.20	7.88 / 12.15		
JHF-18	13.89	13.44	12.47	11.22	9.94	8.97	8.27	7.50	7.15	7.88 / 11.90		
JHF-19	13.43	12.98	11.93	10.73	9.57	8.70	8.08	7.41	7.11	7.92 / 11.19		
JHF-20	13.53	13.08	12.02	10.81	9.63	8.75	8.13	7.45	7.14	7.96 / 11.21		
JHF-21	13.80	13.34	12.30	11.04	9.82	8.88	8.21	7.49	7.16	8.04 / 11.44		
JHF-22	13.81	13.35	12.29	11.03	9.81	8.88	8.19	7.50	7.17	8.04 / 11.37		
JHF-23	14.21	13.75	12.73	11.41	10.11	9.10	8.35	7.58	7.22	8.11 / 11.74		
JHF-24	14.06	13.61	12.55	11.25	9.98	9.01	8.28	7.54	7.20	8.15 / 11.63		
JHF-25	14.08	13.62	12.55	11.25	9.98	9.01	8.29	7.57	7.22	8.15 / 12.18		
JHF-26	14.21	13.75	12.70	11.37	10.07	9.08	8.35	7.59	7.23	8.15 / 12.02		
JHF-27	14.02	13.55	12.47	11.16	9.90	8.96	8.27	7.56	7.22	8.19 / 11.67		
JHF-28	13.54	13.06	11.88	10.65	9.50	8.67	8.09	7.48	7.18	8.05 / 10.76		
JHF-29	13.40	12.93	11.73	10.52	9.41	8.61	8.04	7.45	7.17	8.00 / 10.67		
JHF-30	13.17	12.69	11.49	10.31	9.24	8.51	7.98	7.42	7.16	7.87 / 10.50		
JHF-31	13.06	12.58	11.34	10.18	9.11	8.43	7.92	7.41	7.15	7.94 / 10.38		
JHF-32	13.22	12.74	11.53	10.36	9.28	8.55	8.01	7.47	7.20	8.03 / 10.52		
JHF-33	13.05	12.56	11.32	10.13	9.09	8.42	7.93	7.44	7.19	7.92 / 10.31		
JHF-34	13.06	12.57	11.34	10.14	9.10	8.43	7.94	7.45	7.20	7.93 / 10.32		
JHF-35	12.14	11.57	10.23	9.20	8.44	8.00	7.65	7.28	7.09	7.60 / 9.59		
JHF-36	11.98	11.37	10.02	9.03	8.33	7.92	7.60	7.25	7.07	7.53 / 9.49		
JHF-37	11.99	11.39	10.02	9.04	8.33	7.92	7.61	7.26	7.08	7.54 / 9.47		
JHF-38	11.82	11.17	9.78	8.86	8.23	7.85	7.56	7.23	7.06	7.47 / 9.35		
JHF-39	11.56	10.84	9.49	8.67	8.11	7.79	7.51	7.22	7.06	7.37 / 9.19		
JHF-40	11.26	10.49	9.21	8.49	8.00	7.72	7.50	7.21	7.05	7.26 / 9.04		
JHF-41	11.02	10.20	8.99	8.34	7.91	7.63	7.40	7.16	7.02	7.19 / 8.91		
JHF-42	10.67	9.81	8.72	8.17	7.80	7.54	7.36	7.14	7.01	7.08 / 8.75		
JHF-43	10.82	9.97	8.82	8.24	7.85	7.60	7.39	7.17	7.04	7.13 / 8.81		
JHF-44	10.81	9.95	8.82	8.24	7.86	7.57	7.40	7.18	7.05	7.13 / 8.80		
JHF-45	11.31	10.50	9.20	8.48	8.02	7.72	7.49	7.24	7.10	7.29 / 9.00		
JHF-46	11.39	10.57	9.25	8.53	8.06	7.78	7.53	7.27	7.13	7.32 / 9.03		
JHF-47	11.65	10.87	9.46	8.67	8.14	7.84	7.58	7.30	7.15	7.41 / 9.12		
JHF-48	11.65	10.86	9.44	8.66	8.14	7.85	7.59	7.32	7.16	7.41 / 9.11		
JHF-49	11.79	11.00	9.57	8.74	8.21	7.90	7.63	7.35	7.19	7.47 / 9.18		
JHF-50	11.84	11.06	9.60	8.77	8.22	7.92	7.65	7.37	7.21	7.50 / 9.24		
JHF-51	11.59	10.74	9.35	8.61	8.15	7.86	7.62	7.36	7.22	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	11.37	10.47	9.16	8.50	8.08	7.82	7.60	7.36	7.22	7.34 / 9.07	
JHF-53	11.33	10.42	9.13	8.49	8.09	7.82	7.61	7.37	7.23	7.33 / 9.08	
JHF-54	11.20	10.26	9.03	8.43	8.05	7.79	7.59	7.37	7.24	7.29 / 9.08	
JHF-55	11.04	10.09	8.94	8.38	8.04	7.79	7.60	7.39	7.26	7.25 / 9.05	
JHF-56	11.23	10.26	9.05	8.46	8.09	7.84	7.64	7.42	7.29	7.29 / 9.17	
JHF-57	11.26	10.29	9.08	8.48	8.12	7.85	7.66	7.44	7.31	7.32 / 9.23	
JHF-58	11.26	10.28	9.08	8.50	8.14	7.89	7.69	7.47	7.34	7.32 / 9.28	
JHF-59	11.36	10.37	9.15	8.54	8.18	7.91	7.72	7.50	7.37	7.34 / 9.35	
JHF-60	11.34	10.34	9.13	8.53	8.17	7.91	7.73	7.50	7.37	7.34 / 9.36	
JHF-61	11.53	10.52	9.25	8.61	8.24	7.96	7.77	7.54	7.41	7.40 / 9.40	
JHF-62	11.46	10.44	9.22	8.60	8.24	7.97	7.78	7.56	7.43	7.39 / 9.37	
JHF-63	11.41	10.38	9.18	8.57	8.22	7.94	7.77	7.56	7.43	7.36 / 9.31	
JHF-64	11.31	10.28	9.12	8.54	8.20	7.92	7.76	7.54	7.42	7.33 / 9.24	
GHLC-1	10.98	10.77	10.45	10.06	9.07	8.01	6.97	5.55	4.97	5.57 / 12.98	
GHLC-2	11.28	11.01	10.73	10.28	9.31	8.18	7.12	5.66	5.05	5.45 / 12.96	
GHLC-3	11.45	11.19	10.85	10.33	9.30	8.15	7.07	5.66	5.10	6.39 / 12.69	
GHLC-4	11.89	11.62	11.27	10.70	9.57	8.40	7.25	5.80	5.21	6.70 / 12.82	
GHLC-5	12.33	12.04	11.69	11.09	9.97	8.68	7.52	5.97	5.35	6.47 / 13.40	
GHLC-6	12.80	12.46	12.09	11.42	10.20	8.92	7.71	6.16	5.51	7.17 / 13.40	
GHLC-7	12.85	12.48	12.11	11.45	10.21	8.93	7.70	6.09	5.45	6.90 / 13.86	
GHLC-8	12.74	12.36	11.92	11.21	9.97	8.73	7.53	6.05	5.46	7.72 / 13.56	
GHLC-9	12.45	12.09	11.59	10.82	9.45	8.18	7.15	5.97	5.42	7.46 / 12.57	
GHLC-10	12.42	12.04	11.50	10.52	9.13	7.93	7.02	5.91	5.39	7.36 / 12.02	
GHLC-11	12.33	11.97	11.38	10.35	8.96	7.79	6.95	5.92	5.45	6.99 / 11.42	
GHLC-12	12.33	11.96	11.30	10.15	8.75	7.60	6.84	5.91	5.49	6.86 / 10.99	
GHLC-13	12.46	12.09	11.44	10.33	8.89	7.74	6.96	5.97	5.53	7.06 / 11.24	
GHLC-14	12.45	12.10	11.45	10.36	8.96	7.78	6.97	5.98	5.52	7.08 / 11.34	
GHLC-15	12.33	11.96	11.30	10.16	8.78	7.64	6.87	5.93	5.49	6.93 / 10.54	
GHLC-16	12.43	12.07	11.39	10.24	8.84	7.69	6.92	5.95	5.51	6.98 / 11.41	
GHLC-17	12.40	12.02	11.34	10.22	8.79	7.66	6.90	5.96	5.54	6.96 / 10.60	
GHLC-18	11.98	11.61	10.92	9.78	8.41	7.34	6.60	5.72	5.32	5.96 / 10.28	
GHLC-19	11.98	11.63	10.88	9.74	8.38	7.33	6.58	5.71	5.33	5.96 / 10.13	
GHLC-20	12.00	11.62	10.88	9.71	8.34	7.36	6.59	5.74	5.35	6.12 / 10.26	
GHLC-21	12.02	11.64	10.89	9.68	8.32	7.34	6.57	5.77	5.38	6.12 / 10.26	
GHLC-22	12.09	11.72	10.98	9.78	8.41	7.37	6.60	5.77	5.39	6.08 / 10.58	
GHLC-23	12.08	11.70	10.94	9.73	8.37	7.36	6.59	5.78	5.41	6.20 / 10.52	
GHLC-24	12.08	11.71	10.91	9.69	8.34	7.35	6.61	5.80	5.44	6.31 / 10.48	
GHLC-25	11.93	11.54	10.74	9.52	8.19	7.25	6.58	5.79	5.45	6.31 / 10.33	
GHLC-26	11.90	11.53	10.70	9.49	8.13	7.20	6.51	5.74	5.39	6.23 / 10.07	
GHLC-27	11.06	10.66	9.72	8.66	7.60	6.81	6.28	5.69	5.42	6.14 / 9.05	
GHLC-28	11.75	11.35	10.46	9.24	7.98	7.10	6.45	5.74	5.43	6.51 / 9.90	
GHLC-29	11.07	10.64	9.69	8.65	7.58	6.82	6.27	5.70	5.43	6.24 / 9.03	
GHLC-30	10.94	10.52	9.60	8.58	7.56	6.79	6.25	5.70	5.44	6.34 / 8.97	
GHLC-31	10.86	10.42	9.46	8.47	7.43	6.71	6.20	5.67	5.43	6.13 / 8.71	
GHLC-32	10.82	10.37	9.37	8.34	7.34	6.66	6.19	5.69	5.45	6.00 / 8.50	
GHLC-33	10.99	10.54	9.58	8.56	7.52	6.78	6.26	5.72	5.46	6.11 / 8.88	
GHLC-34	10.94	10.49	9.48	8.42	7.41	6.71	6.22	5.71	5.47	6.08 / 8.61	
GHLC-35	10.98	10.53	9.53	8.52	7.47	6.75	6.25	5.73	5.49	6.18 / 8.72	
GHLC-36	11.31	10.86	9.90	8.84	7.77	6.95	6.38	5.79	5.51	6.67 / 9.22	
GHLC-37	11.26	10.81	9.85	8.79	7.72	6.92	6.35	5.78	5.51	6.62 / 9.18	
GHLC-38	11.56	11.12	10.15	9.04	7.93	7.08	6.48	5.85	5.56	6.84 / 9.44	
GHLC-39	11.44	10.98	10.03	8.93	7.83	7.00	6.43	5.82	5.54	6.68 / 9.27	
GHLC-40	11.75	11.32	10.37	9.22	8.07	7.17	6.53	5.87	5.56	6.94 / 9.80	
GHLC-41	11.54	11.08	10.11	9.00	7.91	7.06	6.49	5.86	5.57	6.77 / 9.51	
GHLC-42	11.82	11.38	10.42	9.28	8.11	7.21	6.59	5.91	5.59	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、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	12.13	11.71	10.75	9.56	8.34	7.39	6.72	5.99	5.65	6.81 / 10.45
GHLC-44	12.48	12.06	11.16	9.93	8.63	7.60	6.86	6.05	5.68	6.74 / 11.10
GHLC-45	12.42	12.00	11.10	9.84	8.56	7.54	6.81	6.03	5.68	6.69 / 10.79
GHLC-46	12.58	12.15	11.23	9.98	8.66	7.62	6.87	6.06	5.69	6.71 / 10.92
GHLC-47	12.71	12.27	11.34	10.07	8.74	7.69	6.96	6.12	5.74	6.75 / 10.99
GHLC-48	12.36	11.92	10.93	9.69	8.44	7.47	6.82	6.06	5.72	6.89 / 10.48
GHLC-49	12.39	11.95	10.94	9.69	8.44	7.47	6.83	6.07	5.72	6.89 / 10.53
GHLC-50	12.85	12.41	11.48	10.19	8.84	7.78	7.03	6.17	5.78	6.75 / 11.20
GHLC-51	12.67	12.21	11.23	9.93	8.63	7.63	6.94	6.14	5.78	6.86 / 10.84
GHLC-52	12.37	11.92	10.89	9.66	8.44	7.48	6.83	6.09	5.74	6.99 / 10.73
GHLC-53	12.61	12.16	11.17	9.89	8.62	7.62	6.93	6.14	5.78	6.89 / 11.01
JHF-S1	11.60	11.27	10.80	10.01	8.98	7.90	6.93	5.68	5.15	5.96 / 11.85
JHF-S2	11.60	11.27	10.76	9.97	8.92	7.89	6.91	5.68	5.14	6.12 / 11.70
JHF-S3	11.57	11.24	10.76	9.96	8.92	7.87	6.91	5.68	5.15	6.12 / 11.72
JHF-S4	11.81	11.45	10.86	9.96	8.81	7.72	6.81	5.75	5.25	6.43 / 11.00
JHF-S5	11.87	11.48	10.84	9.85	8.65	7.52	6.72	5.71	5.24	6.51 / 10.78
JHF-S6	11.89	11.51	10.87	9.92	8.71	7.60	6.76	5.73	5.25	6.51 / 10.78
JHF-S7	11.86	11.48	10.81	9.84	8.64	7.53	6.72	5.72	5.25	6.59 / 10.71
JHF-S8	11.85	11.48	10.68	9.62	8.31	7.28	6.58	5.72	5.31	6.31 / 10.63
JHF-S9	11.82	11.45	10.65	9.60	8.31	7.28	6.58	5.70	5.31	6.39 / 10.60
JHF-S10	11.82	11.43	10.52	9.35	8.09	7.22	6.55	5.76	5.43	6.55 / 9.86
JHF-S11	12.01	11.62	10.73	9.55	8.25	7.33	6.61	5.84	5.50	6.85 / 10.04
JHF-S12	12.18	11.79	10.89	9.71	8.37	7.42	6.70	5.92	5.58	7.00 / 10.13
JHF-S13	7.82	7.67	7.32	6.86	6.17	5.56	5.08	4.52	4.18	3.20 / 11.59
JHF-S14	7.82	7.67	7.35	6.84	6.19	5.56	5.09	4.51	4.18	3.00 / 11.90
JHF-S15	7.88	7.70	7.36	6.91	6.23	5.60	5.11	4.55	4.20	3.00 / 11.98
JHF-S16	8.14	8.01	7.67	7.15	6.47	5.79	5.30	4.62	4.28	3.46 / 12.19
JHF-S17	8.18	8.03	7.71	7.20	6.50	5.83	5.31	4.63	4.30	3.46 / 12.41
JHF-S18	8.19	8.04	7.72	7.20	6.51	5.85	5.31	4.64	4.29	3.43 / 12.48
GHLC-S1	10.82	10.57	10.19	9.56	8.61	7.64	6.75	5.51	4.99	5.75 / 12.10
GHLC-S2	10.81	10.56	10.19	9.56	8.60	7.63	6.76	5.53	5.00	5.69 / 12.20
GHLC-S3	10.87	10.63	10.25	9.62	8.69	7.68	6.78	5.56	5.02	5.90 / 12.21
GHLC-S4	11.26	10.98	10.57	9.91	8.94	7.90	6.92	5.66	5.12	6.20 / 12.18
GHLC-S5	11.22	10.95	10.54	9.86	8.85	7.87	6.90	5.65	5.12	6.21 / 11.88
GHLC-S6	11.55	11.24	10.81	10.10	9.09	8.06	7.04	5.77	5.22	6.59 / 11.84
GHLC-S7	11.48	11.21	10.77	10.06	9.07	8.03	7.03	5.77	5.23	6.57 / 11.79
GHLC-S8	11.55	11.23	10.81	10.05	9.05	8.02	7.03	5.76	5.23	6.55 / 11.83
GHLC-S9	11.42	11.11	10.69	9.99	8.99	7.94	6.98	5.73	5.20	6.49 / 11.83
GHLC-S10	11.48	11.18	10.76	10.05	9.04	8.02	7.03	5.77	5.23	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。