

PSJ 予測統計値  
(平均値)

2012年 10月 1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、メリリチ日本、新生											
回号	Yield Curve Scenarios (%)									最低 / 最高 (%)	
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp		
JHF-1	13.27	12.89	12.13	11.03	9.81	8.82	8.14	7.37	7.02	7.48 / 12.27	
JHF-2	13.32	12.93	12.18	11.07	9.84	8.85	8.14	7.38	7.03	7.52 / 12.31	
JHF-3	13.34	12.96	12.22	11.11	9.87	8.87	8.18	7.39	7.05	7.52 / 12.39	
JHF-4	13.44	13.06	12.32	11.21	9.95	8.92	8.20	7.40	7.04	7.48 / 12.62	
JHF-5	13.79	13.40	12.67	11.52	10.21	9.14	8.36	7.48	7.08	7.48 / 12.89	
JHF-6	13.61	13.20	12.46	11.33	10.05	9.01	8.27	7.43	7.05	7.48 / 12.70	
JHF-7	13.03	12.66	11.85	10.74	9.58	8.66	8.04	7.33	7.00	7.64 / 11.98	
JHF-8	13.47	13.09	12.32	11.16	9.91	8.92	8.22	7.43	7.06	7.60 / 12.60	
JHF-9	13.13	12.76	11.94	10.80	9.63	8.71	8.08	7.38	7.04	7.72 / 11.37	
JHF-10	12.83	12.46	11.62	10.52	9.41	8.55	7.96	7.31	7.00	7.76 / 11.57	
JHF-11	13.11	12.73	11.92	10.80	9.64	8.71	8.07	7.37	7.04	7.76 / 11.89	
JHF-12	13.07	12.69	11.88	10.75	9.59	8.68	8.03	7.35	7.03	7.72 / 11.78	
JHF-13	13.05	12.67	11.86	10.73	9.58	8.67	8.04	7.37	7.05	7.72 / 11.66	
JHF-14	12.80	12.43	11.58	10.50	9.38	8.55	7.93	7.33	7.02	7.84 / 11.34	
JHF-15	13.60	13.20	12.44	11.27	10.00	9.01	8.25	7.48	7.11	7.72 / 12.37	
JHF-16	13.86	13.47	12.71	11.53	10.22	9.17	8.40	7.53	7.13	7.72 / 12.75	
JHF-17	13.70	13.31	12.52	11.33	10.08	9.07	8.37	7.55	7.18	7.80 / 12.33	
JHF-18	13.50	13.11	12.30	11.12	9.89	8.93	8.24	7.48	7.13	7.84 / 12.06	
JHF-19	13.06	12.67	11.79	10.67	9.54	8.68	8.06	7.41	7.10	7.92 / 11.35	
JHF-20	13.12	12.74	11.87	10.73	9.59	8.71	8.09	7.43	7.12	7.96 / 11.37	
JHF-21	13.41	13.01	12.14	10.97	9.79	8.85	8.18	7.48	7.14	8.03 / 11.65	
JHF-22	13.44	13.04	12.16	10.97	9.78	8.86	8.17	7.49	7.16	8.04 / 11.53	
JHF-23	13.81	13.42	12.56	11.33	10.07	9.08	8.31	7.55	7.20	8.07 / 11.91	
JHF-24	13.68	13.29	12.41	11.18	9.96	8.99	8.26	7.53	7.18	8.11 / 11.79	
JHF-25	13.72	13.31	12.42	11.19	9.96	9.00	8.28	7.55	7.21	8.11 / 12.37	
JHF-26	13.83	13.41	12.53	11.29	10.03	9.05	8.33	7.57	7.21	8.11 / 12.22	
JHF-27	13.63	13.22	12.31	11.09	9.87	8.93	8.26	7.55	7.21	8.15 / 11.89	
JHF-28	13.17	12.75	11.76	10.60	9.47	8.65	8.07	7.46	7.16	8.07 / 10.87	
JHF-29	13.03	12.62	11.61	10.46	9.38	8.59	8.02	7.44	7.15	8.00 / 10.81	
JHF-30	12.81	12.40	11.36	10.27	9.22	8.48	7.95	7.41	7.13	7.87 / 10.64	
JHF-31	12.70	12.29	11.24	10.14	9.10	8.41	7.90	7.39	7.14	7.94 / 10.51	
JHF-32	12.85	12.45	11.42	10.31	9.26	8.53	7.99	7.45	7.18	8.04 / 10.62	
JHF-33	12.69	12.28	11.21	10.11	9.08	8.41	7.93	7.42	7.16	7.92 / 10.44	
JHF-34	12.70	12.30	11.24	10.12	9.09	8.42	7.92	7.43	7.17	7.92 / 10.42	
JHF-35	11.81	11.36	10.19	9.20	8.43	7.98	7.64	7.26	7.06	7.60 / 9.70	
JHF-36	11.66	11.16	9.98	9.03	8.31	7.90	7.58	7.23	7.04	7.53 / 9.57	
JHF-37	11.68	11.19	10.00	9.04	8.33	7.91	7.59	7.24	7.05	7.54 / 9.56	
JHF-38	11.52	11.00	9.76	8.87	8.21	7.84	7.55	7.21	7.03	7.47 / 9.42	
JHF-39	11.26	10.69	9.48	8.68	8.10	7.78	7.50	7.20	7.03	7.37 / 9.28	
JHF-40	10.98	10.36	9.21	8.48	7.99	7.71	7.49	7.19	7.02	7.26 / 9.12	
JHF-41	10.75	10.09	8.98	8.33	7.89	7.62	7.39	7.14	6.99	7.19 / 8.99	
JHF-42	10.43	9.72	8.72	8.16	7.80	7.53	7.34	7.11	6.98	7.08 / 8.85	
JHF-43	10.58	9.88	8.82	8.24	7.85	7.59	7.38	7.14	7.01	7.13 / 8.89	
JHF-44	10.58	9.86	8.82	8.23	7.85	7.57	7.37	7.14	7.01	7.13 / 8.88	
JHF-45	11.04	10.39	9.21	8.49	8.01	7.71	7.48	7.22	7.07	7.29 / 9.08	
JHF-46	11.12	10.47	9.27	8.55	8.06	7.77	7.52	7.25	7.10	7.32 / 9.10	
JHF-47	11.37	10.74	9.48	8.68	8.14	7.84	7.57	7.28	7.12	7.41 / 9.19	
JHF-48	11.37	10.73	9.46	8.67	8.14	7.84	7.58	7.29	7.13	7.41 / 9.18	
JHF-49	11.50	10.88	9.59	8.76	8.21	7.90	7.62	7.33	7.16	7.47 / 9.24	
JHF-50	11.56	10.93	9.63	8.79	8.23	7.92	7.64	7.35	7.18	7.50 / 9.25	
JHF-51	11.33	10.64	9.38	8.63	8.14	7.85	7.60	7.34	7.19	7.40 / 9.15	

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、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	11.11	10.39	9.19	8.51	8.08	7.81	7.58	7.33	7.19	7.34 / 9.07	
JHF-53	11.08	10.34	9.15	8.50	8.08	7.81	7.58	7.34	7.20	7.33 / 9.08	
JHF-54	10.96	10.20	9.05	8.44	8.05	7.78	7.57	7.34	7.20	7.29 / 9.08	
JHF-55	10.82	10.04	8.96	8.39	8.03	7.77	7.58	7.35	7.22	7.25 / 9.05	
JHF-56	10.99	10.21	9.08	8.47	8.09	7.82	7.62	7.39	7.26	7.29 / 9.17	
JHF-57	11.03	10.25	9.11	8.49	8.11	7.85	7.64	7.41	7.27	7.32 / 9.23	
JHF-58	11.03	10.23	9.11	8.51	8.14	7.87	7.67	7.44	7.31	7.32 / 9.28	
JHF-59	11.12	10.32	9.17	8.56	8.17	7.90	7.70	7.47	7.33	7.34 / 9.36	
JHF-60	11.11	10.30	9.16	8.55	8.17	7.90	7.70	7.47	7.33	7.34 / 9.38	
JHF-61	11.29	10.48	9.29	8.64	8.24	7.96	7.75	7.52	7.38	7.40 / 9.47	
JHF-62	11.23	10.41	9.26	8.62	8.25	7.96	7.77	7.54	7.40	7.39 / 9.44	
JHF-63	11.22	10.39	9.26	8.63	8.26	7.96	7.78	7.55	7.43	7.36 / 9.38	
JHF-64	11.13	10.30	9.20	8.59	8.22	7.94	7.76	7.54	7.41	7.33 / 9.30	
JHF-65	11.04	10.20	9.14	8.56	8.22	7.93	7.76	7.55	7.42	7.33 / 9.29	
GHLC-1	10.72	10.51	10.27	9.87	9.00	8.02	7.01	5.54	4.91	5.45 / 12.98	
GHLC-2	10.98	10.72	10.51	10.08	9.17	8.17	7.13	5.64	5.02	5.34 / 12.96	
GHLC-3	11.13	10.89	10.64	10.21	9.21	8.19	7.10	5.67	5.06	6.16 / 12.69	
GHLC-4	11.60	11.37	11.08	10.58	9.53	8.38	7.27	5.77	5.16	6.63 / 12.82	
GHLC-5	11.96	11.69	11.40	10.93	9.91	8.72	7.56	5.94	5.30	6.31 / 13.56	
GHLC-6	12.39	12.08	11.76	11.19	10.08	8.90	7.69	6.11	5.44	7.05 / 13.33	
GHLC-7	12.66	12.34	12.00	11.43	10.28	9.05	7.84	6.17	5.48	6.78 / 13.78	
GHLC-8	12.47	12.15	11.81	11.21	10.03	8.83	7.64	6.08	5.43	7.52 / 13.62	
GHLC-9	12.21	11.89	11.52	10.89	9.69	8.46	7.34	6.02	5.41	7.52 / 13.43	
GHLC-10	12.12	11.79	11.36	10.51	9.18	8.00	7.09	5.92	5.38	7.48 / 12.33	
GHLC-11	12.01	11.71	11.24	10.34	9.01	7.85	6.99	5.92	5.42	7.14 / 11.46	
GHLC-12	12.10	11.78	11.22	10.19	8.84	7.69	6.91	5.93	5.47	6.94 / 11.21	
GHLC-13	12.19	11.87	11.33	10.34	8.97	7.81	7.01	5.99	5.51	7.14 / 11.17	
GHLC-14	12.17	11.83	11.33	10.36	9.01	7.85	7.02	5.97	5.50	7.24 / 11.12	
GHLC-15	12.06	11.74	11.20	10.20	8.85	7.72	6.94	5.94	5.47	7.01 / 10.78	
GHLC-16	12.11	11.77	11.22	10.22	8.87	7.70	6.93	5.93	5.47	7.05 / 10.84	
GHLC-17	12.17	11.84	11.29	10.27	8.90	7.76	6.98	5.99	5.54	7.03 / 11.02	
GHLC-18	11.69	11.38	10.79	9.76	8.45	7.38	6.63	5.72	5.30	5.92 / 10.37	
GHLC-19	11.75	11.44	10.86	9.79	8.46	7.41	6.65	5.73	5.32	5.88 / 10.31	
GHLC-20	11.73	11.40	10.79	9.73	8.41	7.39	6.64	5.74	5.34	6.08 / 10.34	
GHLC-21	11.74	11.42	10.80	9.71	8.40	7.40	6.62	5.77	5.38	6.08 / 10.48	
GHLC-22	11.78	11.47	10.88	9.79	8.46	7.44	6.65	5.78	5.39	6.00 / 10.63	
GHLC-23	11.81	11.47	10.86	9.76	8.43	7.43	6.65	5.80	5.41	6.12 / 10.57	
GHLC-24	11.79	11.47	10.82	9.72	8.39	7.40	6.65	5.82	5.44	6.20 / 10.57	
GHLC-25	11.61	11.28	10.62	9.49	8.21	7.26	6.58	5.79	5.42	6.27 / 10.39	
GHLC-26	11.65	11.33	10.65	9.53	8.21	7.27	6.56	5.76	5.39	6.16 / 10.15	
GHLC-27	10.78	10.44	9.67	8.66	7.63	6.83	6.28	5.69	5.41	6.16 / 9.16	
GHLC-28	11.42	11.10	10.36	9.24	8.01	7.12	6.47	5.75	5.41	6.51 / 9.97	
GHLC-29	10.74	10.39	9.61	8.62	7.59	6.79	6.24	5.69	5.41	6.28 / 9.10	
GHLC-30	10.61	10.26	9.50	8.55	7.54	6.76	6.23	5.68	5.42	6.37 / 9.02	
GHLC-31	10.54	10.18	9.39	8.46	7.42	6.69	6.19	5.67	5.40	6.16 / 8.77	
GHLC-32	10.51	10.15	9.29	8.32	7.33	6.64	6.18	5.67	5.43	6.01 / 8.55	
GHLC-33	10.65	10.29	9.48	8.53	7.51	6.76	6.25	5.71	5.44	6.17 / 8.97	
GHLC-34	10.60	10.24	9.38	8.40	7.39	6.69	6.19	5.71	5.45	6.08 / 8.64	
GHLC-35	10.65	10.27	9.45	8.49	7.46	6.73	6.22	5.73	5.47	6.21 / 8.77	
GHLC-36	10.97	10.60	9.80	8.80	7.75	6.92	6.34	5.77	5.49	6.67 / 9.27	
GHLC-37	10.91	10.54	9.73	8.74	7.69	6.89	6.31	5.77	5.49	6.63 / 9.09	
GHLC-38	11.19	10.83	10.03	8.99	7.92	7.05	6.45	5.84	5.54	6.82 / 9.49	
GHLC-39	11.09	10.72	9.92	8.90	7.82	6.98	6.39	5.81	5.52	6.71 / 9.37	
GHLC-40	11.38	11.02	10.22	9.16	8.04	7.13	6.50	5.85	5.54	6.86 / 9.87	
GHLC-41	11.17	10.79	9.98	8.95	7.88	7.02	6.45	5.84	5.55	6.80 / 9.57	

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、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-42	11.44	11.08	10.28	9.21	8.08	7.17	6.54	5.88	5.58	6.82 / 10.00		
GHLC-43	11.74	11.38	10.58	9.49	8.30	7.35	6.67	5.97	5.63	6.74 / 10.50		
GHLC-44	12.09	11.72	10.97	9.84	8.58	7.57	6.82	6.02	5.67	6.66 / 11.17		
GHLC-45	12.04	11.66	10.91	9.77	8.52	7.51	6.76	6.01	5.65	6.63 / 10.99		
GHLC-46	12.17	11.81	11.06	9.88	8.60	7.58	6.83	6.04	5.68	6.66 / 10.98		
GHLC-47	12.30	11.92	11.15	9.98	8.69	7.64	6.91	6.10	5.72	6.74 / 11.06		
GHLC-48	11.92	11.53	10.73	9.58	8.37	7.40	6.75	6.02	5.68	6.85 / 10.38		
GHLC-49	11.96	11.58	10.74	9.58	8.36	7.40	6.76	6.04	5.69	6.90 / 10.41		
GHLC-50	12.41	12.02	11.26	10.06	8.77	7.71	6.95	6.12	5.74	6.74 / 11.28		
GHLC-51	12.24	11.84	11.02	9.83	8.57	7.56	6.87	6.10	5.74	6.85 / 10.81		
GHLC-52	11.95	11.56	10.71	9.56	8.37	7.42	6.77	6.05	5.72	6.95 / 10.80		
GHLC-53	12.14	11.75	10.93	9.75	8.52	7.54	6.86	6.10	5.75	6.87 / 11.09		
JHF-S1	11.35	11.07	10.66	9.95	8.95	7.94	6.97	5.68	5.11	5.92 / 11.81		
JHF-S2	11.33	11.04	10.63	9.92	8.92	7.91	6.94	5.67	5.11	6.04 / 11.80		
JHF-S3	11.26	10.99	10.58	9.87	8.88	7.88	6.93	5.66	5.10	6.04 / 11.68		
JHF-S4	11.52	11.19	10.69	9.86	8.76	7.68	6.79	5.72	5.21	6.35 / 11.00		
JHF-S5	11.58	11.23	10.69	9.78	8.60	7.50	6.69	5.70	5.22	6.43 / 10.99		
JHF-S6	11.62	11.29	10.73	9.84	8.68	7.59	6.74	5.73	5.24	6.43 / 10.88		
JHF-S7	11.57	11.24	10.65	9.75	8.59	7.50	6.69	5.69	5.22	6.51 / 10.71		
JHF-S8	11.55	11.22	10.55	9.53	8.26	7.25	6.55	5.70	5.29	6.35 / 10.84		
JHF-S9	11.54	11.20	10.53	9.51	8.27	7.24	6.55	5.69	5.29	6.39 / 10.83		
JHF-S10	11.53	11.18	10.37	9.27	8.05	7.19	6.54	5.75	5.40	6.62 / 9.98		
JHF-S11	11.69	11.35	10.59	9.48	8.21	7.30	6.61	5.84	5.48	6.91 / 10.11		
JHF-S12	11.83	11.49	10.71	9.61	8.31	7.38	6.68	5.91	5.55	6.98 / 10.24		
JHF-S13	7.75	7.64	7.34	6.92	6.25	5.63	5.10	4.51	4.16	3.22 / 11.59		
JHF-S14	7.76	7.65	7.40	6.93	6.27	5.64	5.13	4.50	4.15	3.07 / 11.90		
JHF-S15	7.82	7.68	7.39	6.97	6.30	5.67	5.14	4.53	4.19	2.98 / 11.98		
JHF-S16	8.06	7.97	7.69	7.20	6.56	5.87	5.34	4.61	4.25	3.48 / 12.19		
JHF-S17	8.12	8.00	7.74	7.27	6.59	5.90	5.36	4.62	4.27	3.53 / 12.41		
JHF-S18	8.13	8.02	7.74	7.27	6.59	5.92	5.35	4.63	4.27	3.41 / 12.48		
GHLC-S1	10.53	10.32	10.04	9.49	8.61	7.66	6.78	5.51	4.95	5.78 / 12.10		
GHLC-S2	10.54	10.32	10.03	9.50	8.59	7.65	6.80	5.51	4.97	5.72 / 12.20		
GHLC-S3	10.63	10.44	10.11	9.56	8.65	7.70	6.82	5.53	4.99	5.93 / 12.21		
GHLC-S4	10.97	10.74	10.42	9.83	8.89	7.89	6.96	5.66	5.09	6.21 / 12.18		
GHLC-S5	10.95	10.72	10.37	9.79	8.84	7.87	6.94	5.66	5.08	6.21 / 11.88		
GHLC-S6	11.26	10.99	10.65	10.01	9.06	8.05	7.07	5.76	5.17	6.63 / 11.84		
GHLC-S7	11.20	10.96	10.62	9.98	9.05	8.05	7.07	5.75	5.19	6.62 / 11.77		
GHLC-S8	11.20	10.93	10.60	9.95	9.00	8.01	7.05	5.75	5.18	6.54 / 11.83		
GHLC-S9	11.10	10.84	10.52	9.87	8.95	7.94	6.99	5.72	5.15	6.43 / 11.83		
GHLC-S10	11.19	10.93	10.60	9.95	9.01	8.02	7.06	5.76	5.18	6.57 / 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。