

PSJ予測統計値  
(平均値)

2012年 10月 15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	13.28	12.90	12.16	11.08	9.86	8.87	8.18	7.41	7.06	7.48 / 12.29	
JHF-2	13.33	12.95	12.19	11.11	9.89	8.90	8.19	7.43	7.08	7.52 / 12.40	
JHF-3	13.36	12.98	12.25	11.15	9.92	8.92	8.21	7.44	7.09	7.52 / 12.47	
JHF-4	13.45	13.07	12.35	11.24	10.00	8.98	8.25	7.45	7.08	7.48 / 12.66	
JHF-5	13.82	13.43	12.71	11.58	10.28	9.21	8.42	7.53	7.14	7.48 / 13.13	
JHF-6	13.66	13.27	12.52	11.39	10.12	9.07	8.33	7.48	7.10	7.52 / 12.77	
JHF-7	13.05	12.67	11.88	10.78	9.63	8.71	8.08	7.38	7.05	7.64 / 12.02	
JHF-8	13.48	13.10	12.34	11.19	9.97	8.97	8.26	7.47	7.10	7.60 / 12.64	
JHF-9	13.14	12.78	11.97	10.84	9.67	8.74	8.12	7.42	7.08	7.72 / 11.38	
JHF-10	12.85	12.48	11.64	10.57	9.45	8.60	8.00	7.35	7.04	7.76 / 11.62	
JHF-11	13.13	12.75	11.95	10.85	9.69	8.76	8.11	7.41	7.08	7.80 / 12.04	
JHF-12	13.09	12.72	11.91	10.80	9.64	8.73	8.08	7.40	7.07	7.72 / 11.84	
JHF-13	13.06	12.70	11.88	10.78	9.64	8.73	8.08	7.42	7.09	7.76 / 11.70	
JHF-14	12.81	12.44	11.61	10.54	9.43	8.58	7.97	7.36	7.06	7.84 / 11.44	
JHF-15	13.61	13.24	12.46	11.31	10.05	9.05	8.30	7.52	7.16	7.72 / 12.44	
JHF-16	13.86	13.47	12.73	11.57	10.26	9.21	8.44	7.57	7.18	7.72 / 12.85	
JHF-17	13.71	13.33	12.56	11.38	10.13	9.12	8.42	7.60	7.22	7.80 / 12.49	
JHF-18	13.51	13.13	12.32	11.16	9.94	8.97	8.29	7.52	7.17	7.84 / 12.10	
JHF-19	13.08	12.69	11.82	10.72	9.59	8.71	8.10	7.45	7.13	7.95 / 11.41	
JHF-20	13.14	12.75	11.89	10.77	9.63	8.75	8.13	7.47	7.15	7.99 / 11.42	
JHF-21	13.40	13.02	12.17	11.01	9.82	8.90	8.22	7.52	7.17	8.03 / 11.70	
JHF-22	13.46	13.05	12.17	11.01	9.83	8.90	8.21	7.53	7.19	8.07 / 11.62	
JHF-23	13.82	13.43	12.58	11.37	10.12	9.12	8.35	7.59	7.24	8.07 / 12.05	
JHF-24	13.69	13.30	12.44	11.22	10.00	9.03	8.30	7.57	7.22	8.11 / 11.88	
JHF-25	13.73	13.32	12.44	11.23	10.00	9.04	8.32	7.60	7.24	8.07 / 12.54	
JHF-26	13.85	13.44	12.56	11.32	10.08	9.09	8.37	7.61	7.26	8.11 / 12.45	
JHF-27	13.64	13.23	12.34	11.13	9.90	8.97	8.29	7.58	7.24	8.15 / 12.08	
JHF-28	13.18	12.77	11.78	10.63	9.52	8.69	8.11	7.49	7.19	8.07 / 11.07	
JHF-29	13.04	12.63	11.62	10.49	9.41	8.62	8.04	7.47	7.18	8.00 / 10.91	
JHF-30	12.81	12.40	11.39	10.30	9.25	8.51	7.99	7.44	7.16	7.87 / 10.68	
JHF-31	12.70	12.30	11.25	10.17	9.13	8.43	7.93	7.42	7.16	7.95 / 10.53	
JHF-32	12.86	12.46	11.43	10.34	9.29	8.56	8.02	7.48	7.21	8.04 / 10.67	
JHF-33	12.70	12.29	11.23	10.14	9.11	8.43	7.96	7.44	7.19	7.93 / 10.49	
JHF-34	12.71	12.30	11.26	10.15	9.12	8.44	7.95	7.45	7.20	7.93 / 10.47	
JHF-35	11.83	11.38	10.22	9.24	8.46	8.01	7.67	7.29	7.09	7.66 / 9.75	
JHF-36	11.67	11.19	10.01	9.06	8.34	7.93	7.61	7.26	7.07	7.57 / 9.62	
JHF-37	11.70	11.21	10.02	9.07	8.35	7.93	7.62	7.27	7.08	7.58 / 9.61	
JHF-38	11.53	11.01	9.79	8.90	8.24	7.86	7.57	7.24	7.06	7.51 / 9.47	
JHF-39	11.27	10.71	9.51	8.70	8.13	7.81	7.53	7.22	7.05	7.40 / 9.32	
JHF-40	11.00	10.39	9.23	8.51	8.02	7.74	7.52	7.21	7.05	7.29 / 9.18	
JHF-41	10.76	10.12	9.01	8.36	7.91	7.64	7.41	7.16	7.02	7.23 / 9.06	
JHF-42	10.45	9.75	8.74	8.19	7.82	7.56	7.36	7.13	7.00	7.06 / 8.88	
JHF-43	10.59	9.89	8.85	8.26	7.86	7.61	7.40	7.16	7.02	7.17 / 8.92	
JHF-44	10.59	9.88	8.84	8.26	7.87	7.59	7.40	7.17	7.03	7.10 / 8.94	
JHF-45	11.06	10.41	9.23	8.51	8.03	7.74	7.50	7.23	7.09	7.32 / 9.12	
JHF-46	11.13	10.48	9.29	8.56	8.08	7.79	7.54	7.28	7.12	7.36 / 9.16	
JHF-47	11.38	10.76	9.49	8.70	8.16	7.86	7.59	7.30	7.15	7.45 / 9.24	
JHF-48	11.39	10.75	9.48	8.69	8.16	7.86	7.60	7.31	7.15	7.45 / 9.23	
JHF-49	11.51	10.89	9.61	8.79	8.23	7.92	7.64	7.35	7.18	7.51 / 9.28	
JHF-50	11.57	10.94	9.65	8.81	8.25	7.94	7.66	7.37	7.20	7.53 / 9.27	
JHF-51	11.34	10.66	9.40	8.66	8.17	7.88	7.62	7.36	7.20	7.43 / 9.17	

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・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	11.12	10.41	9.20	8.53	8.09	7.83	7.59	7.35	7.20	7.37 /	9.07
JHF-53	11.08	10.36	9.17	8.52	8.09	7.83	7.60	7.36	7.22	7.35 /	9.08
JHF-54	10.96	10.22	9.07	8.46	8.06	7.79	7.59	7.35	7.22	7.32 /	9.08
JHF-55	10.83	10.05	8.97	8.40	8.04	7.79	7.60	7.37	7.24	7.27 /	9.05
JHF-56	11.00	10.23	9.09	8.49	8.10	7.84	7.64	7.40	7.27	7.34 /	9.16
JHF-57	11.04	10.26	9.12	8.51	8.13	7.86	7.65	7.43	7.29	7.35 /	9.23
JHF-58	11.04	10.24	9.12	8.53	8.15	7.89	7.69	7.46	7.33	7.35 /	9.29
JHF-59	11.13	10.34	9.19	8.58	8.19	7.91	7.71	7.48	7.35	7.39 /	9.36
JHF-60	11.12	10.32	9.17	8.56	8.18	7.91	7.71	7.48	7.35	7.37 /	9.38
JHF-61	11.29	10.49	9.31	8.66	8.25	7.98	7.77	7.53	7.39	7.43 /	9.45
JHF-62	11.23	10.43	9.28	8.64	8.26	7.98	7.78	7.55	7.41	7.42 /	9.42
JHF-63	11.20	10.38	9.25	8.63	8.25	7.97	7.78	7.55	7.42	7.41 /	9.38
JHF-64	11.15	10.32	9.21	8.60	8.23	7.95	7.77	7.55	7.42	7.37 /	9.31
JHF-65	11.05	10.22	9.16	8.58	8.23	7.95	7.78	7.57	7.44	7.33 /	9.29
GHLC-1	10.72	10.53	10.29	9.90	9.04	8.06	7.10	5.61	4.99	5.45 /	13.09
GHLC-2	11.02	10.78	10.58	10.15	9.27	8.23	7.24	5.72	5.09	5.34 /	13.23
GHLC-3	11.15	10.94	10.68	10.24	9.32	8.26	7.20	5.73	5.13	6.16 /	12.92
GHLC-4	11.56	11.34	11.04	10.59	9.54	8.46	7.34	5.85	5.23	6.63 /	12.78
GHLC-5	11.97	11.72	11.44	10.99	9.95	8.79	7.64	6.04	5.37	6.31 /	13.56
GHLC-6	12.36	12.10	11.77	11.23	10.13	8.95	7.78	6.18	5.51	7.05 /	13.33
GHLC-7	12.68	12.38	12.04	11.43	10.35	9.12	7.93	6.27	5.55	6.78 /	13.78
GHLC-8	12.45	12.14	11.82	11.23	10.05	8.89	7.71	6.15	5.49	7.52 /	13.62
GHLC-9	12.37	12.08	11.72	11.09	9.87	8.67	7.47	6.09	5.50	7.56 /	13.43
GHLC-10	12.14	11.82	11.40	10.56	9.24	8.06	7.15	5.99	5.46	7.47 /	12.33
GHLC-11	12.03	11.73	11.28	10.39	9.06	7.91	7.06	5.98	5.48	7.12 /	11.72
GHLC-12	12.11	11.80	11.26	10.26	8.91	7.76	6.98	5.99	5.54	6.95 /	11.25
GHLC-13	12.24	11.90	11.39	10.41	9.03	7.87	7.08	6.05	5.57	7.15 /	11.36
GHLC-14	12.19	11.87	11.37	10.42	9.07	7.90	7.08	6.03	5.54	7.25 /	11.21
GHLC-15	12.09	11.77	11.24	10.25	8.91	7.78	7.00	5.99	5.53	7.02 /	10.77
GHLC-16	12.13	11.80	11.26	10.28	8.94	7.77	6.99	5.98	5.53	7.06 /	10.97
GHLC-17	12.17	11.86	11.32	10.33	8.97	7.82	7.04	6.05	5.59	7.03 /	11.29
GHLC-18	11.67	11.38	10.81	9.79	8.50	7.43	6.68	5.76	5.34	5.92 /	10.40
GHLC-19	11.76	11.45	10.87	9.83	8.50	7.46	6.70	5.79	5.36	5.84 /	10.44
GHLC-20	11.74	11.42	10.83	9.78	8.46	7.45	6.69	5.79	5.39	6.08 /	10.35
GHLC-21	11.74	11.43	10.82	9.75	8.43	7.45	6.68	5.82	5.43	6.08 /	10.46
GHLC-22	11.81	11.49	10.92	9.85	8.53	7.50	6.70	5.83	5.43	6.04 /	10.79
GHLC-23	11.81	11.48	10.89	9.80	8.49	7.48	6.70	5.85	5.45	6.12 /	10.57
GHLC-24	11.79	11.48	10.84	9.77	8.44	7.45	6.70	5.87	5.48	6.20 /	10.54
GHLC-25	11.60	11.27	10.63	9.53	8.26	7.30	6.62	5.83	5.46	6.27 /	10.43
GHLC-26	11.66	11.33	10.68	9.57	8.26	7.31	6.60	5.80	5.43	6.16 /	10.17
GHLC-27	10.78	10.45	9.68	8.69	7.66	6.87	6.31	5.73	5.44	6.17 /	9.19
GHLC-28	11.44	11.12	10.39	9.29	8.05	7.17	6.51	5.79	5.46	6.55 /	10.06
GHLC-29	10.74	10.40	9.63	8.65	7.63	6.83	6.29	5.72	5.44	6.28 /	9.11
GHLC-30	10.61	10.26	9.52	8.58	7.57	6.79	6.26	5.72	5.45	6.38 /	8.99
GHLC-31	10.55	10.19	9.40	8.49	7.46	6.72	6.23	5.70	5.44	6.17 /	8.75
GHLC-32	10.50	10.15	9.30	8.35	7.36	6.67	6.21	5.71	5.46	6.01 /	8.55
GHLC-33	10.65	10.30	9.49	8.55	7.55	6.79	6.27	5.74	5.47	6.17 /	9.00
GHLC-34	10.61	10.25	9.40	8.44	7.43	6.72	6.23	5.74	5.49	6.09 /	8.71
GHLC-35	10.64	10.28	9.46	8.52	7.50	6.77	6.26	5.75	5.50	6.21 /	8.81
GHLC-36	10.95	10.60	9.82	8.83	7.78	6.96	6.37	5.81	5.53	6.67 /	9.28
GHLC-37	10.90	10.55	9.74	8.77	7.73	6.93	6.35	5.80	5.52	6.65 /	9.09
GHLC-38	11.20	10.84	10.04	9.03	7.95	7.09	6.48	5.88	5.58	6.82 /	9.52
GHLC-39	11.08	10.73	9.92	8.93	7.85	7.01	6.42	5.84	5.56	6.71 /	9.38
GHLC-40	11.38	11.02	10.23	9.19	8.08	7.18	6.53	5.89	5.58	6.90 /	9.94
GHLC-41	11.16	10.80	9.99	8.98	7.91	7.06	6.48	5.88	5.59	6.82 /	9.56

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、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	
GHLC-42	11.44	11.08	10.29	9.25	8.12	7.21	6.57	5.92	5.61	6.82 / 10.01
GHLC-43	11.74	11.39	10.61	9.52	8.35	7.39	6.71	6.00	5.68	6.78 / 10.50
GHLC-44	12.08	11.72	11.00	9.86	8.63	7.62	6.85	6.07	5.71	6.70 / 11.17
GHLC-45	12.05	11.68	10.93	9.81	8.56	7.55	6.81	6.04	5.69	6.66 / 11.03
GHLC-46	12.18	11.80	11.08	9.93	8.66	7.64	6.88	6.08	5.72	6.66 / 11.16
GHLC-47	12.29	11.92	11.18	10.01	8.73	7.70	6.96	6.13	5.76	6.74 / 11.21
GHLC-48	11.92	11.55	10.75	9.61	8.41	7.44	6.79	6.07	5.72	6.84 / 10.40
GHLC-49	11.95	11.57	10.75	9.61	8.40	7.45	6.79	6.07	5.73	6.89 / 10.44
GHLC-50	12.40	12.03	11.27	10.09	8.80	7.75	7.00	6.16	5.79	6.74 / 11.30
GHLC-51	12.23	11.85	11.05	9.86	8.61	7.60	6.91	6.14	5.79	6.85 / 10.82
GHLC-52	11.96	11.57	10.73	9.59	8.41	7.47	6.82	6.09	5.76	6.96 / 10.91
GHLC-53	12.13	11.76	10.94	9.78	8.56	7.58	6.90	6.13	5.78	6.86 / 11.12
JHF-S1	11.36	11.07	10.69	9.99	9.00	7.98	7.03	5.74	5.17	5.88 / 11.96
JHF-S2	11.34	11.06	10.67	9.96	8.98	7.96	7.01	5.74	5.18	6.00 / 11.83
JHF-S3	11.27	11.00	10.61	9.92	8.93	7.94	6.99	5.73	5.16	6.00 / 11.68
JHF-S4	11.52	11.20	10.73	9.90	8.79	7.73	6.84	5.78	5.27	6.35 / 11.12
JHF-S5	11.59	11.25	10.71	9.81	8.65	7.56	6.74	5.76	5.28	6.43 / 10.99
JHF-S6	11.61	11.29	10.75	9.88	8.73	7.65	6.79	5.78	5.30	6.43 / 10.91
JHF-S7	11.57	11.25	10.68	9.80	8.64	7.55	6.75	5.74	5.27	6.51 / 10.82
JHF-S8	11.57	11.23	10.56	9.56	8.31	7.29	6.60	5.75	5.34	6.35 / 10.84
JHF-S9	11.54	11.21	10.54	9.55	8.30	7.28	6.59	5.74	5.33	6.39 / 10.85
JHF-S10	11.52	11.17	10.40	9.32	8.08	7.23	6.58	5.80	5.44	6.61 / 10.01
JHF-S11	11.69	11.35	10.59	9.51	8.25	7.33	6.64	5.87	5.52	6.91 / 10.11
JHF-S12	11.82	11.49	10.74	9.64	8.35	7.42	6.71	5.95	5.59	6.98 / 10.27
JHF-S13	7.78	7.67	7.37	6.96	6.29	5.67	5.15	4.56	4.21	3.23 / 11.68
JHF-S14	7.79	7.67	7.41	6.96	6.31	5.68	5.17	4.54	4.19	3.07 / 11.98
JHF-S15	7.83	7.69	7.41	7.00	6.32	5.71	5.19	4.57	4.22	2.98 / 12.00
JHF-S16	8.08	7.99	7.70	7.21	6.58	5.92	5.37	4.64	4.30	3.48 / 12.21
JHF-S17	8.12	8.01	7.76	7.30	6.62	5.94	5.40	4.67	4.33	3.53 / 12.45
JHF-S18	8.13	8.02	7.76	7.29	6.61	5.95	5.37	4.66	4.31	3.41 / 12.48
GHLC-S1	10.54	10.34	10.07	9.53	8.64	7.70	6.85	5.56	5.00	5.78 / 12.26
GHLC-S2	10.57	10.35	10.06	9.52	8.62	7.69	6.85	5.58	5.02	5.72 / 12.36
GHLC-S3	10.61	10.42	10.12	9.57	8.68	7.73	6.86	5.60	5.03	5.86 / 12.37
GHLC-S4	10.98	10.74	10.44	9.87	8.92	7.97	7.00	5.70	5.15	6.21 / 12.32
GHLC-S5	10.95	10.75	10.41	9.82	8.88	7.92	7.01	5.70	5.14	6.21 / 12.13
GHLC-S6	11.23	10.99	10.67	10.04	9.08	8.09	7.13	5.81	5.23	6.63 / 11.99
GHLC-S7	11.21	10.99	10.66	10.02	9.08	8.09	7.13	5.83	5.25	6.62 / 11.95
GHLC-S8	11.20	10.95	10.62	9.97	9.02	8.05	7.11	5.80	5.23	6.54 / 11.95
GHLC-S9	11.12	10.86	10.53	9.90	8.98	8.00	7.03	5.78	5.20	6.44 / 11.95
GHLC-S10	11.19	10.94	10.60	9.98	9.03	8.06	7.11	5.82	5.25	6.57 / 11.95

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。