

PSJ 予測統計値  
(中央値)

2012年 12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、バークレイズ、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	13.75	13.13	11.98	11.17	10.31	9.27	8.33	7.30	6.98	8.05 / 12.46		
JHF-2	13.71	13.10	12.03	11.30	10.35	9.27	8.29	7.31	6.99	8.10 / 12.50		
JHF-3	13.75	13.13	12.12	11.34	10.43	9.30	8.37	7.36	7.01	8.18 / 12.64		
JHF-4	13.75	13.14	12.57	11.62	10.44	9.37	8.42	7.35	7.04	8.25 / 12.89		
JHF-5	13.85	13.34	13.18	11.79	10.62	9.61	8.56	7.48	7.04	8.51 / 13.27		
JHF-6	13.79	13.26	12.71	11.56	10.45	9.47	8.48	7.37	7.03	8.44 / 13.10		
JHF-7	13.55	13.06	12.00	11.28	10.19	9.12	8.25	7.20	7.05	8.10 / 12.22		
JHF-8	13.66	13.18	12.30	11.54	10.54	9.43	8.46	7.39	7.03	8.45 / 12.84		
JHF-9	13.63	13.03	12.26	11.51	10.39	9.17	8.26	7.27	7.04	8.21 / 11.52		
JHF-10	13.22	12.90	11.91	10.85	9.87	8.93	8.07	7.34	7.03	7.99 / 11.84		
JHF-11	13.34	13.01	12.19	10.96	10.26	9.13	8.20	7.30	7.05	8.18 / 12.26		
JHF-12	13.34	13.03	12.48	11.28	10.14	9.04	8.14	7.17	7.09	8.09 / 12.14		
JHF-13	13.46	13.02	12.65	11.35	10.15	8.98	8.10	7.19	7.11	8.05 / 11.93		
JHF-14	13.21	12.86	12.10	11.24	9.86	8.87	8.04	7.32	7.12	7.94 / 11.61		
JHF-15	13.71	13.11	12.97	11.70	10.45	9.32	8.36	7.37	7.11	8.41 / 12.64		
JHF-16	13.75	13.17	12.91	11.79	10.62	9.49	8.43	7.40	7.10	8.51 / 13.00		
JHF-17	13.65	13.12	12.90	11.92	10.59	9.33	8.35	7.45	7.16	8.37 / 12.72		
JHF-18	13.63	13.06	12.75	11.57	10.37	9.18	8.25	7.30	7.18	8.28 / 12.41		
JHF-19	13.54	12.88	12.52	11.41	10.09	8.90	8.13	7.36	7.16	8.04 / 11.60		
JHF-20	13.50	12.89	12.51	11.45	10.14	8.92	8.17	7.37	7.17	8.06 / 11.64		
JHF-21	13.62	12.98	12.62	11.61	10.28	9.06	8.26	7.33	7.20	8.13 / 11.92		
JHF-22	13.62	12.99	12.57	11.61	10.26	9.05	8.25	7.42	7.18	8.13 / 11.85		
JHF-23	13.71	13.10	12.64	11.80	10.42	9.26	8.34	7.38	7.19	8.62 / 12.27		
JHF-24	13.72	13.10	12.68	11.74	10.36	9.18	8.30	7.36	7.21	8.49 / 11.95		
JHF-25	13.71	13.07	12.57	11.45	10.15	9.10	8.26	7.35	7.21	8.44 / 12.11		
JHF-26	13.73	13.09	12.46	11.48	10.17	9.11	8.36	7.38	7.23	8.59 / 12.52		
JHF-27	13.66	13.05	12.39	11.38	10.09	9.04	8.26	7.42	7.25	8.42 / 12.19		
JHF-28	13.35	12.76	12.08	11.00	9.65	8.68	8.12	7.28	7.23	8.04 / 11.12		
JHF-29	13.32	12.46	11.81	10.85	9.54	8.63	8.10	7.26	7.23	7.94 / 10.91		
JHF-30	13.25	12.46	11.81	10.71	9.34	8.49	8.03	7.28	7.25	7.77 / 10.78		
JHF-31	13.18	12.17	11.50	10.39	9.24	8.47	7.93	7.27	7.24	7.85 / 10.62		
JHF-32	13.31	12.33	11.71	10.87	9.41	8.61	7.99	7.32	7.30	7.93 / 10.76		
JHF-33	13.16	12.16	11.55	10.49	9.25	8.48	7.87	7.32	7.27	7.82 / 10.57		
JHF-34	13.20	12.18	11.56	10.15	9.29	8.50	7.95	7.36	6.96	7.81 / 10.55		
JHF-35	12.10	11.48	10.42	9.44	8.67	8.02	7.65	7.28	6.97	7.59 / 9.82		
JHF-36	11.68	11.30	10.28	9.22	8.45	7.90	7.60	6.97	6.97	7.49 / 9.68		
JHF-37	11.74	11.31	10.33	9.19	8.46	7.84	7.63	7.00	6.93	7.56 / 9.66		
JHF-38	11.36	11.07	10.08	9.03	8.32	7.79	7.56	6.95	6.90	7.48 / 9.50		
JHF-39	10.90	10.73	9.87	8.83	8.07	7.59	7.41	6.93	6.92	7.36 / 9.36		
JHF-40	10.46	10.36	9.48	8.63	7.87	7.48	7.42	7.07	7.02	7.27 / 9.20		
JHF-41	10.13	10.06	9.25	8.47	7.75	7.48	7.36	7.01	6.99	7.19 / 9.08		
JHF-42	9.73	9.72	8.96	8.22	7.57	7.48	7.27	6.94	6.94	7.08 / 8.93		
JHF-43	9.86	9.86	9.06	8.32	7.62	7.49	7.34	7.15	7.11	7.13 / 8.96		
JHF-44	9.84	9.83	9.09	8.29	7.63	7.51	7.39	7.09	7.07	7.13 / 8.95		
JHF-45	10.40	10.36	9.53	8.61	7.83	7.57	7.50	7.10	7.07	7.29 / 9.17		
JHF-46	10.46	10.44	9.60	8.63	7.90	7.59	7.54	7.12	7.09	7.33 / 9.18		
JHF-47	10.80	10.72	9.83	8.81	8.00	7.62	7.55	7.17	7.15	7.40 / 9.27		
JHF-48	10.78	10.68	9.83	8.77	8.00	7.64	7.57	7.07	7.07	7.40 / 9.26		
JHF-49	11.00	10.86	9.97	8.91	8.03	7.68	7.57	7.28	7.26	7.47 / 9.31		
JHF-50	11.04	10.89	10.04	8.94	8.13	7.66	7.56	7.28	7.22	7.48 / 9.33		
JHF-51	10.67	10.59	9.73	8.65	7.94	7.68	7.61	7.29	7.27	7.38 / 9.18		

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、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-52	10.40	10.37	9.41	8.47	7.77	7.65	7.53	7.34	7.21	7.32 / 9.07	
JHF-53	10.37	10.29	9.37	8.42	7.83	7.69	7.62	7.33	7.26	7.32 / 9.05	
JHF-54	10.24	10.11	9.19	8.31	7.81	7.70	7.59	7.25	7.21	7.26 / 9.01	
JHF-55	10.10	9.96	9.02	8.20	7.80	7.69	7.58	7.37	7.24	7.22 / 8.95	
JHF-56	10.27	10.09	9.15	8.31	7.84	7.73	7.60	7.35	7.26	7.28 / 9.00	
JHF-57	10.36	10.16	9.19	8.34	7.87	7.76	7.63	7.40	7.26	7.30 / 9.06	
JHF-58	10.38	10.12	9.20	8.34	7.89	7.80	7.69	7.46	7.31	7.30 / 9.10	
JHF-59	10.48	10.25	9.32	8.41	7.93	7.81	7.69	7.48	7.34	7.33 / 9.18	
JHF-60	10.36	10.23	9.27	8.39	7.95	7.84	7.74	7.50	7.38	7.32 / 9.23	
JHF-61	10.53	10.45	9.43	8.49	8.00	7.86	7.71	7.49	7.36	7.37 / 9.32	
JHF-62	10.39	10.35	9.37	8.49	7.99	7.84	7.71	7.48	7.41	7.36 / 9.32	
JHF-63	10.43	10.36	9.36	8.47	8.00	7.84	7.71	7.49	7.40	7.34 / 9.23	
JHF-64	10.44	10.32	9.32	8.46	8.01	7.84	7.71	7.49	7.49	7.33 / 9.25	
JHF-65	10.35	10.21	9.28	8.44	8.07	7.85	7.70	7.59	7.57	7.31 / 9.26	
JHF-66	10.59	10.41	9.42	8.52	8.12	7.88	7.73	7.61	7.58	7.34 / 9.28	
JHF-67	10.61	10.43	9.41	8.50	8.07	7.84	7.70	7.58	7.56	7.31 / 9.24	
GHLC-1	10.66	10.66	9.94	9.69	9.16	7.96	7.37	5.99	4.91	6.25 / 13.37	
GHLC-2	11.14	11.14	10.02	9.72	9.49	8.32	7.59	6.10	5.08	6.75 / 13.34	
GHLC-3	10.82	10.82	10.12	9.81	9.40	8.41	7.51	5.97	4.96	6.85 / 13.04	
GHLC-4	11.68	11.68	10.61	9.91	9.53	8.55	7.99	6.04	5.06	7.19 / 13.18	
GHLC-5	11.95	11.95	11.67	10.31	9.84	9.10	8.42	6.32	5.18	7.54 / 13.51	
GHLC-6	12.67	12.67	12.01	10.73	9.86	9.23	8.46	6.15	5.15	7.74 / 13.27	
GHLC-7	13.53	13.53	12.32	11.10	10.29	9.56	8.66	6.35	5.22	7.67 / 13.60	
GHLC-8	13.21	13.21	12.17	11.00	10.25	9.61	8.46	6.24	5.24	7.77 / 13.33	
GHLC-9	12.92	12.92	12.28	11.37	10.28	9.67	8.31	6.10	5.15	7.56 / 13.66	
GHLC-10	12.38	12.38	12.16	10.97	10.22	8.54	7.69	6.00	5.15	7.50 / 13.14	
GHLC-11	12.00	11.74	11.17	10.59	9.04	7.10	6.62	5.78	5.03	7.18 / 11.97	
GHLC-12	12.06	11.91	11.10	10.45	8.72	6.97	6.53	5.65	4.95	6.94 / 11.57	
GHLC-13	12.47	12.47	11.39	10.46	8.89	7.02	6.61	5.82	4.96	7.22 / 11.39	
GHLC-14	12.15	12.14	11.42	10.58	9.01	7.06	6.60	5.89	5.03	7.27 / 11.55	
GHLC-15	12.07	11.63	10.95	10.32	8.79	7.02	6.52	5.88	4.99	6.99 / 11.12	
GHLC-16	12.20	12.12	11.28	10.47	8.71	6.95	6.59	5.81	4.94	7.05 / 11.28	
GHLC-17	12.17	12.17	11.25	10.43	8.87	7.10	6.63	5.80	5.03	7.10 / 11.18	
GHLC-18	11.97	11.65	10.84	10.14	8.75	7.09	6.61	5.70	5.05	6.82 / 10.62	
GHLC-19	12.13	11.86	11.04	10.34	8.81	6.90	6.62	5.65	5.03	6.79 / 10.63	
GHLC-20	12.15	11.65	10.91	10.17	8.68	7.03	6.65	5.65	5.17	6.75 / 10.42	
GHLC-21	12.17	11.70	10.89	10.19	8.84	7.02	6.73	5.60	5.18	6.91 / 10.54	
GHLC-22	12.32	11.85	11.03	10.38	9.16	7.07	6.77	5.56	5.19	7.03 / 10.86	
GHLC-23	12.22	11.72	10.96	10.34	9.23	7.11	6.75	5.60	5.21	6.94 / 10.80	
GHLC-24	12.29	11.78	10.88	10.21	9.02	7.08	6.78	5.66	5.25	6.88 / 10.62	
GHLC-25	12.32	11.82	10.82	10.08	8.74	7.11	6.81	5.70	5.25	6.71 / 10.51	
GHLC-26	12.31	11.70	10.91	10.10	8.28	6.97	6.73	5.62	5.18	6.76 / 10.27	
GHLC-27	11.31	11.26	9.92	8.68	7.56	7.06	6.31	5.60	5.40	6.08 / 9.29	
GHLC-28	12.21	11.64	10.51	9.73	8.14	7.06	6.75	5.74	5.45	6.45 / 10.16	
GHLC-29	11.24	11.24	9.92	8.52	7.58	7.10	6.25	5.64	5.39	6.18 / 9.27	
GHLC-30	11.04	11.04	9.75	8.45	7.66	7.02	6.19	5.64	5.30	6.27 / 9.08	
GHLC-31	10.97	10.97	9.58	8.33	7.46	6.72	6.19	5.56	5.12	6.08 / 8.85	
GHLC-32	10.94	10.94	9.32	8.34	7.42	6.54	6.18	5.55	5.23	5.96 / 8.65	
GHLC-33	11.07	11.07	9.59	8.55	7.54	6.99	6.25	5.65	5.29	6.11 / 9.10	
GHLC-34	10.99	10.99	9.25	8.30	7.45	6.73	6.31	5.67	5.22	6.01 / 8.80	
GHLC-35	11.09	11.09	9.38	8.42	7.50	6.87	6.32	5.65	5.24	6.13 / 8.96	
GHLC-36	11.35	11.35	9.94	8.66	7.76	6.99	6.34	5.73	5.28	6.54 / 9.36	
GHLC-37	11.39	11.39	9.88	8.56	7.73	7.13	6.35	5.69	5.34	6.52 / 9.22	
GHLC-38	11.48	11.48	10.32	8.72	7.91	7.28	6.43	5.76	5.50	6.83 / 9.63	
GHLC-39	11.47	11.47	10.24	8.57	7.77	7.20	6.39	5.77	5.38	6.63 / 9.52	

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、バークレイズ、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-40	11.61	11.60	10.45	9.08	8.01	7.25	6.52	5.88	5.41	6.93 / 10.04
GHLC-41	11.48	11.48	10.22	8.59	7.82	7.13	6.46	5.87	5.41	6.71 / 9.77
GHLC-42	12.06	11.72	10.54	8.89	8.02	7.36	6.54	5.94	5.46	6.84 / 10.14
GHLC-43	12.42	11.80	10.69	9.25	8.22	7.49	6.61	6.07	5.54	6.77 / 10.64
GHLC-44	12.58	11.98	10.99	9.76	8.47	7.68	6.74	6.21	5.61	6.74 / 11.26
GHLC-45	12.51	11.99	10.96	9.80	8.42	7.61	6.75	6.20	5.62	6.66 / 11.12
GHLC-46	12.64	12.04	11.03	10.17	8.51	7.71	6.84	6.22	5.65	6.66 / 11.27
GHLC-47	12.65	12.06	10.99	10.26	8.54	7.73	6.88	6.27	5.67	6.73 / 11.38
GHLC-48	12.53	11.91	10.77	9.49	8.24	7.56	6.71	6.10	5.57	6.82 / 10.49
GHLC-49	12.49	11.93	10.79	9.60	8.24	7.53	6.71	6.09	5.58	6.82 / 10.52
GHLC-50	12.73	12.13	11.14	10.23	8.64	7.77	6.92	6.29	5.71	6.72 / 11.46
GHLC-51	12.69	12.01	10.96	9.88	8.42	7.68	6.79	6.22	5.66	6.80 / 11.00
GHLC-52	12.54	11.85	10.76	9.33	8.18	7.49	6.72	6.13	5.68	6.91 / 11.08
GHLC-53	12.62	11.94	10.88	9.66	8.41	7.61	6.80	6.15	5.72	6.80 / 11.37
JHF-S1	11.66	11.66	10.27	9.46	8.71	8.17	7.67	6.10	5.04	6.82 / 11.93
JHF-S2	11.50	11.50	10.13	9.45	8.60	8.10	7.61	6.06	4.96	6.72 / 11.86
JHF-S3	11.63	11.57	9.97	9.43	8.57	8.10	7.58	6.13	5.02	6.66 / 11.68
JHF-S4	11.32	11.32	10.45	9.66	8.47	7.55	6.77	5.78	5.03	6.83 / 11.28
JHF-S5	11.30	11.30	10.55	9.73	8.26	7.29	6.52	5.85	5.03	6.92 / 11.16
JHF-S6	11.27	11.27	10.49	9.81	8.46	7.34	6.59	5.84	5.02	6.95 / 11.09
JHF-S7	11.25	11.25	10.52	9.71	8.33	7.29	6.53	5.85	5.05	6.93 / 10.95
JHF-S8	11.04	10.88	10.34	9.75	8.03	6.86	6.27	5.71	5.00	6.64 / 11.21
JHF-S9	11.03	10.88	10.34	9.71	8.00	6.85	6.24	5.71	5.00	6.61 / 11.17
JHF-S10	11.30	10.96	10.27	9.28	7.88	6.82	6.38	5.65	5.25	6.58 / 10.36
JHF-S11	11.68	11.40	10.44	9.45	8.17	7.10	6.63	5.81	5.33	6.83 / 10.21
JHF-S12	12.00	12.00	10.62	9.34	8.21	7.19	6.72	5.86	5.45	7.06 / 10.33
JHF-S13	7.11	7.11	7.11	6.66	6.10	5.78	5.19	4.42	4.30	3.27 / 11.77
JHF-S14	7.12	7.12	7.12	6.75	6.12	5.76	5.30	4.36	4.26	3.12 / 11.85
JHF-S15	7.09	7.09	7.09	6.79	6.15	5.75	5.32	4.41	4.27	3.04 / 12.01
JHF-S16	7.54	7.54	7.46	6.82	6.37	5.65	5.21	4.61	4.32	3.47 / 12.21
JHF-S17	7.51	7.51	7.51	6.87	6.43	5.65	5.24	4.55	4.36	3.48 / 12.34
JHF-S18	7.54	7.54	7.54	6.82	6.40	5.68	5.27	4.55	4.36	3.42 / 12.53
GHLC-S1	10.25	9.99	9.54	9.22	8.12	7.32	6.85	5.54	4.79	5.68 / 12.53
GHLC-S2	10.25	9.91	9.58	9.28	8.01	7.32	6.84	5.57	4.80	5.63 / 12.55
GHLC-S3	10.30	10.03	9.51	9.36	8.07	7.39	6.95	5.59	4.81	5.80 / 12.44
GHLC-S4	10.59	10.59	9.71	9.39	8.51	7.64	7.26	5.88	4.89	6.11 / 12.52
GHLC-S5	10.66	10.66	9.67	9.38	8.27	7.64	7.22	5.81	4.90	6.12 / 12.27
GHLC-S6	11.38	11.31	9.83	9.54	8.44	7.84	7.40	6.07	5.00	6.44 / 12.23
GHLC-S7	11.35	11.11	9.84	9.46	8.54	7.83	7.42	6.07	4.98	6.42 / 11.97
GHLC-S8	11.34	11.11	9.81	9.46	8.34	7.79	7.40	6.06	4.99	6.36 / 12.12
GHLC-S9	11.29	10.95	9.77	9.34	8.29	7.73	7.29	6.02	4.99	6.31 / 12.12
GHLC-S10	11.26	11.07	9.70	9.41	8.35	7.76	7.38	6.01	4.94	6.36 / 12.12

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。