

PSJ 予測統計値
(平均値)

2012年 3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、SMBC日興、野村、三菱UFJ、カシワノ・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・ピー・エス、パーケイズ・キャピタル、UBS、メリルリンチ日本、大和証券キャピタルマーケット、新生												
回号	Yield Curve Scenarios (%)										最低 / 最高(%)	
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp			
JHF-1	13.42	13.02	11.94	10.63	9.44	8.55	7.89	7.13	6.77	7.80 / 11.41		
JHF-2	13.39	13.00	11.89	10.56	9.42	8.54	7.87	7.14	6.77	7.84 / 11.29		
JHF-3	13.44	13.02	11.97	10.64	9.45	8.56	7.89	7.13	6.78	7.84 / 11.35		
JHF-4	13.59	13.19	12.09	10.73	9.52	8.60	7.93	7.16	6.79	7.80 / 11.44		
JHF-5	13.93	13.51	12.45	10.99	9.76	8.79	8.08	7.24	6.83	7.84 / 11.73		
JHF-6	13.82	13.37	12.27	10.89	9.65	8.71	8.03	7.21	6.83	7.84 / 11.53		
JHF-7	13.30	12.89	11.78	10.48	9.30	8.47	7.84	7.14	6.78	7.90 / 10.88		
JHF-8	13.76	13.38	12.23	10.84	9.61	8.69	7.99	7.21	6.84	7.95 / 11.40		
JHF-9	13.44	13.02	11.86	10.52	9.35	8.51	7.89	7.18	6.82	7.96 / 10.91		
JHF-10	13.05	12.61	11.45	10.23	9.13	8.36	7.76	7.11	6.78	7.82 / 10.51		
JHF-11	13.42	12.98	11.80	10.51	9.33	8.50	7.86	7.17	6.83	8.00 / 10.81		
JHF-12	13.25	12.87	11.75	10.40	9.27	8.46	7.82	7.15	6.81	7.95 / 10.70		
JHF-13	13.15	12.72	11.58	10.32	9.20	8.41	7.79	7.14	6.81	7.96 / 10.63		
JHF-14	12.96	12.49	11.34	10.15	9.07	8.30	7.72	7.11	6.80	7.90 / 10.40		
JHF-15	13.88	13.44	12.26	10.85	9.65	8.71	8.00	7.26	6.89	8.07 / 11.18		
JHF-16	14.27	13.77	12.65	11.18	9.87	8.89	8.15	7.33	6.92	8.03 / 11.64		
JHF-17	14.01	13.57	12.43	10.94	9.73	8.81	8.13	7.34	6.96	8.15 / 11.17		
JHF-18	13.85	13.38	12.21	10.80	9.58	8.70	8.03	7.30	6.93	8.15 / 11.24		
JHF-19	13.27	12.82	11.62	10.34	9.22	8.44	7.84	7.20	6.87	8.05 / 10.40		
JHF-20	13.35	12.96	11.71	10.41	9.28	8.50	7.89	7.23	6.90	8.11 / 10.45		
JHF-21	13.73	13.30	11.97	10.62	9.47	8.63	7.98	7.29	6.94	8.17 / 10.92		
JHF-22	13.66	13.24	11.97	10.61	9.43	8.57	7.95	7.29	6.94	8.24 / 10.50		
JHF-23	14.18	13.70	12.39	10.94	9.71	8.77	8.09	7.35	6.99	8.33 / 10.86		
JHF-24	13.98	13.55	12.23	10.81	9.60	8.70	8.03	7.33	6.98	8.25 / 10.82		
JHF-25	13.99	13.51	12.15	10.72	9.56	8.68	8.03	7.34	6.98	8.22 / 10.84		
JHF-26	14.22	13.70	12.42	10.88	9.70	8.80	8.11	7.39	7.02	8.25 / 11.19		
JHF-27	14.01	13.52	12.19	10.76	9.57	8.72	8.07	7.38	7.02	8.21 / 10.96		
JHF-28	13.44	12.99	11.62	10.30	9.22	8.49	7.91	7.30	6.97	8.09 / 10.22		
JHF-29	13.32	12.80	11.47	10.14	9.13	8.41	7.88	7.28	6.98	8.06 / 10.13		
JHF-30	13.02	12.57	11.18	9.99	8.98	8.32	7.81	7.25	6.96	7.99 / 9.91		
JHF-31	12.88	12.45	11.11	9.80	8.89	8.27	7.79	7.24	6.96	8.05 / 9.80		
JHF-32	13.06	12.66	11.29	10.00	9.05	8.38	7.87	7.31	7.02	8.16 / 10.00		
JHF-33	12.87	12.41	11.06	9.81	8.89	8.28	7.81	7.28	7.00	8.07 / 9.77		
JHF-34	12.90	12.45	11.12	9.81	8.93	8.30	7.84	7.30	7.02	8.13 / 9.88		
JHF-35	11.69	11.25	9.96	9.01	8.37	7.94	7.58	7.16	6.92	7.76 / 9.10		
JHF-36	11.47	11.01	9.77	8.88	8.28	7.87	7.53	7.12	6.90	7.75 / 8.98		
JHF-37	11.48	11.02	9.82	8.90	8.28	7.89	7.54	7.14	6.91	7.75 / 8.97		
JHF-38	11.26	10.83	9.62	8.77	8.21	7.84	7.51	7.13	6.91	7.74 / 8.95		
JHF-39	10.93	10.46	9.36	8.62	8.13	7.78	7.48	7.12	6.91	7.66 / 8.84		
JHF-40	10.68	10.19	9.11	8.42	8.04	7.74	7.45	7.10	6.91	7.50 / 8.68		
JHF-41	10.40	9.95	8.94	8.38	7.97	7.65	7.40	7.08	6.90	7.26 / 8.58		
JHF-42	10.06	9.62	8.71	8.19	7.87	7.56	7.34	7.05	6.87	6.98 / 8.43		
JHF-43	10.21	9.74	8.83	8.30	7.93	7.63	7.39	7.09	6.90	7.12 / 8.53		
JHF-44	10.26	9.77	8.81	8.29	7.93	7.63	7.40	7.10	6.92	7.03 / 8.60		
JHF-45	10.75	10.23	9.12	8.51	8.09	7.75	7.50	7.17	6.98	7.44 / 8.87		
JHF-46	10.86	10.37	9.23	8.52	8.14	7.81	7.54	7.21	7.01	7.51 / 8.93		
JHF-47	11.13	10.63	9.39	8.62	8.21	7.87	7.59	7.24	7.03	7.66 / 9.06		
JHF-48	11.13	10.61	9.39	8.62	8.22	7.90	7.61	7.25	7.05	7.65 / 9.10		
JHF-49	11.30	10.73	9.47	8.74	8.28	7.94	7.65	7.29	7.08	7.71 / 9.21		
JHF-50	11.37	10.84	9.55	8.74	8.31	7.97	7.68	7.32	7.11	7.73 / 9.26		
JHF-51	11.06	10.58	9.35	8.68	8.26	7.93	7.66	7.32	7.12	7.66 / 9.19		

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、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、パークレイズ・キャピタル、UBS、メリルリンチ日本、大和証券キャピタルマーケット、新生

回号	Yield Curve Scenarios (%)									最低 / 最高 (%)	
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp		
JHF-52	10.83	10.30	9.19	8.55	8.21	7.89	7.64	7.32	7.13	7.61 / 9.12	
JHF-53	10.80	10.29	9.20	8.58	8.23	7.91	7.66	7.34	7.15	7.64 / 9.16	
JHF-54	10.69	10.17	9.13	8.52	8.21	7.89	7.66	7.35	7.16	7.60 / 9.10	
JHF-55	10.60	10.04	9.05	8.53	8.20	7.89	7.67	7.38	7.18	7.60 / 9.02	
JHF-56	10.74	10.20	9.14	8.58	8.25	7.93	7.70	7.40	7.21	7.67 / 9.08	
JHF-57	10.77	10.23	9.17	8.59	8.26	7.94	7.71	7.40	7.22	7.68 / 9.07	
JHF-58	10.67	10.16	9.11	8.60	8.26	7.95	7.72	7.41	7.23	7.62 / 9.04	
GHLC-1	11.25	10.98	10.66	9.94	8.83	7.69	6.68	5.37	4.82	6.23 / 12.91	
GHLC-2	11.61	11.30	10.87	10.18	9.02	7.87	6.78	5.47	4.90	6.31 / 13.28	
GHLC-3	11.90	11.52	11.15	10.25	9.09	7.88	6.83	5.52	4.98	6.75 / 13.25	
GHLC-4	12.51	12.19	11.69	10.83	9.53	8.24	7.11	5.74	5.15	7.02 / 13.30	
GHLC-5	12.78	12.41	11.90	11.01	9.70	8.41	7.20	5.77	5.19	7.24 / 13.79	
GHLC-6	12.65	12.23	11.61	10.55	9.11	7.88	6.91	5.78	5.24	7.33 / 12.52	
GHLC-7	12.73	12.27	11.63	10.50	9.06	7.86	6.91	5.75	5.21	7.22 / 12.67	
GHLC-8	12.73	12.25	11.67	10.51	9.05	7.85	6.92	5.81	5.27	7.24 / 11.75	
GHLC-9	12.73	12.33	11.66	10.47	8.99	7.79	6.91	5.83	5.32	6.96 / 12.24	
GHLC-10	12.68	12.20	11.57	10.25	8.86	7.66	6.82	5.81	5.33	6.80 / 11.95	
GHLC-11	12.43	12.04	11.33	10.03	8.59	7.46	6.71	5.79	5.34	6.48 / 10.85	
GHLC-12	12.22	11.86	11.09	9.72	8.30	7.28	6.56	5.74	5.33	6.48 / 9.81	
GHLC-13	12.35	11.91	11.12	9.80	8.36	7.36	6.61	5.75	5.35	6.61 / 10.30	
GHLC-14	12.34	11.97	11.17	9.89	8.47	7.39	6.66	5.78	5.35	6.63 / 10.01	
GHLC-15	12.31	11.89	11.11	9.76	8.34	7.35	6.60	5.75	5.35	6.52 / 9.90	
GHLC-16	12.25	11.85	11.08	9.71	8.29	7.30	6.56	5.72	5.33	6.50 / 9.95	
GHLC-17	12.26	11.90	11.12	9.77	8.32	7.33	6.60	5.76	5.37	6.55 / 9.87	
GHLC-18	11.92	11.55	10.74	9.39	8.04	7.05	6.35	5.55	5.17	6.27 / 9.60	
GHLC-19	11.92	11.56	10.67	9.34	8.00	7.04	6.34	5.55	5.17	6.31 / 9.48	
GHLC-20	11.98	11.60	10.73	9.37	8.04	7.11	6.38	5.61	5.22	6.37 / 9.68	
GHLC-21	11.97	11.60	10.64	9.29	7.99	7.08	6.37	5.61	5.24	6.47 / 9.66	
GHLC-22	12.05	11.66	10.82	9.42	8.06	7.11	6.40	5.63	5.26	6.39 / 9.92	
GHLC-23	12.09	11.70	10.77	9.41	8.06	7.13	6.42	5.64	5.28	6.51 / 9.95	
GHLC-24	12.05	11.68	10.77	9.35	8.02	7.12	6.41	5.66	5.30	6.59 / 9.86	
GHLC-25	11.95	11.52	10.57	9.18	7.93	7.05	6.41	5.67	5.33	6.49 / 9.69	
GHLC-26	11.82	11.46	10.51	9.15	7.84	6.99	6.32	5.61	5.28	6.40 / 9.44	
GHLC-27	11.08	10.67	9.65	8.49	7.50	6.76	6.21	5.62	5.32	6.01 / 8.63	
GHLC-28	11.76	11.31	10.34	8.96	7.80	6.96	6.33	5.65	5.32	6.26 / 9.32	
GHLC-29	11.01	10.62	9.63	8.49	7.48	6.76	6.21	5.63	5.33	6.15 / 8.71	
GHLC-30	10.84	10.46	9.46	8.44	7.42	6.71	6.18	5.62	5.33	6.30 / 8.81	
GHLC-31	10.76	10.36	9.42	8.33	7.34	6.66	6.15	5.60	5.33	6.08 / 8.57	
GHLC-32	10.68	10.24	9.25	8.22	7.27	6.64	6.16	5.62	5.35	6.00 / 8.53	
GHLC-33	10.90	10.50	9.54	8.46	7.43	6.74	6.22	5.66	5.37	6.06 / 8.72	
GHLC-34	10.83	10.38	9.37	8.28	7.34	6.67	6.19	5.65	5.38	6.04 / 8.69	
GHLC-35	10.89	10.49	9.50	8.37	7.41	6.71	6.23	5.67	5.40	6.13 / 8.82	
GHLC-36	11.31	10.86	9.85	8.68	7.64	6.87	6.32	5.72	5.41	6.55 / 9.08	
GHLC-37	11.22	10.84	9.80	8.60	7.60	6.85	6.30	5.70	5.41	6.52 / 9.15	
GHLC-38	11.59	11.13	10.10	8.88	7.80	7.00	6.41	5.78	5.45	6.74 / 9.46	
GHLC-39	11.45	11.00	9.96	8.74	7.70	6.94	6.37	5.75	5.43	6.72 / 9.31	
GHLC-40	11.77	11.39	10.26	9.03	7.90	7.07	6.45	5.79	5.46	6.82 / 9.53	
GHLC-41	11.49	11.09	10.00	8.84	7.74	6.99	6.41	5.78	5.47	6.77 / 9.39	
GHLC-42	11.85	11.38	10.31	9.08	7.93	7.11	6.49	5.82	5.49	6.85 / 9.74	
GHLC-43	12.17	11.69	10.58	9.30	8.13	7.26	6.60	5.89	5.54	7.06 / 10.03	
GHLC-44	12.65	12.19	11.06	9.66	8.41	7.47	6.74	5.96	5.58	6.95 / 10.42	
GHLC-45	12.55	12.10	11.01	9.58	8.35	7.41	6.69	5.94	5.57	6.87 / 10.46	
GHLC-46	12.70	12.27	11.10	9.70	8.44	7.48	6.75	5.97	5.58	6.86 / 10.57	
GHLC-47	12.79	12.36	11.22	9.77	8.51	7.54	6.84	6.01	5.61	6.92 / 10.69	
GHLC-48	12.44	11.94	10.79	9.40	8.23	7.34	6.72	5.97	5.60	7.07 / 10.26	

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、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、パーケレイズ・キャピタル、UBS、メリルリンチ日本、大和証券キャピタルマーケット、新生

回号	Yield Curve Scenarios (%)									最低 / 最高 (%)
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp	
GHLC-49	12.50	12.03	10.81	9.44	8.26	7.36	6.72	5.97	5.60	7.14 / 10.25
GHLC-50	12.90	12.43	11.30	9.90	8.56	7.58	6.88	6.04	5.63	6.88 / 10.81
GHLC-51	12.62	12.19	10.98	9.57	8.36	7.43	6.77	5.99	5.62	7.02 / 10.49
GHLC-52	12.33	11.89	10.66	9.35	8.16	7.30	6.66	5.94	5.60	7.10 / 10.01
GHLC-53	12.34	11.95	10.76	9.35	8.21	7.33	6.70	5.95	5.60	7.02 / 10.24
JHF-S1	11.98	11.55	10.84	9.85	8.66	7.56	6.65	5.57	5.02	6.43 / 10.64
JHF-S2	11.97	11.51	10.78	9.79	8.62	7.53	6.62	5.56	5.02	6.55 / 10.54
JHF-S3	11.97	11.54	10.81	9.78	8.63	7.53	6.64	5.57	5.04	6.59 / 10.45
JHF-S4	11.90	11.47	10.75	9.59	8.37	7.32	6.53	5.55	5.07	6.54 / 10.11
JHF-S5	11.87	11.47	10.61	9.44	8.21	7.17	6.45	5.53	5.10	6.42 / 10.02
JHF-S6	11.88	11.49	10.65	9.49	8.25	7.20	6.46	5.54	5.10	6.42 / 10.05
JHF-S7	11.81	11.40	10.59	9.42	8.19	7.16	6.44	5.54	5.10	6.41 / 9.90
JHF-S8	11.64	11.26	10.37	9.15	7.85	6.96	6.31	5.53	5.15	6.18 / 9.44
JHF-S9	11.67	11.22	10.37	9.19	7.86	6.99	6.32	5.54	5.16	6.16 / 9.47
JHF-S10	11.44	11.10	10.14	8.85	7.68	6.91	6.28	5.59	5.26	6.24 / 8.88
JHF-S11	11.86	11.50	10.45	9.12	7.91	7.06	6.40	5.70	5.36	6.59 / 9.37
JHF-S12	12.03	11.69	10.65	9.26	8.05	7.15	6.48	5.77	5.44	6.99 / 9.49
JHF-S13	7.81	7.61	7.27	6.68	6.01	5.42	4.94	4.34	3.97	3.09 / 9.98
JHF-S14	7.80	7.69	7.31	6.69	6.04	5.41	4.93	4.34	3.96	3.04 / 10.04
JHF-S15	7.80	7.64	7.29	6.68	6.03	5.42	4.94	4.34	3.96	2.99 / 9.97
JHF-S16	8.16	7.99	7.63	6.98	6.29	5.65	5.12	4.42	4.07	3.36 / 10.00
JHF-S17	8.18	8.01	7.60	6.97	6.27	5.65	5.11	4.42	4.07	3.31 / 9.92
JHF-S18	8.15	8.01	7.57	6.96	6.28	5.64	5.10	4.42	4.07	3.35 / 9.91
GHLC-S1	11.31	10.95	10.43	9.61	8.55	7.53	6.62	5.42	4.90	5.78 / 11.49
GHLC-S2	11.26	10.92	10.39	9.54	8.52	7.50	6.60	5.41	4.89	5.74 / 11.47
GHLC-S3	11.28	10.99	10.46	9.62	8.54	7.54	6.63	5.44	4.93	5.90 / 11.45
GHLC-S4	11.76	11.45	10.88	9.92	8.86	7.78	6.81	5.59	5.06	6.22 / 11.83
GHLC-S5	11.78	11.42	10.83	9.95	8.85	7.76	6.78	5.58	5.05	6.21 / 11.79
GHLC-S6	11.99	11.65	11.03	10.04	8.92	7.83	6.86	5.66	5.11	6.45 / 11.56
GHLC-S7	11.96	11.57	10.98	10.04	8.91	7.81	6.84	5.65	5.12	6.44 / 11.48
GHLC-S8	11.94	11.54	10.92	9.98	8.89	7.79	6.82	5.64	5.11	6.43 / 11.48
GHLC-S9	11.96	11.56	10.94	9.98	8.88	7.80	6.83	5.63	5.11	6.46 / 11.46
GHLC-S10	11.97	11.58	10.93	10.02	8.90	7.83	6.85	5.66	5.13	6.42 / 11.44

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。