

PSJ 予測統計値
(中央値)

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	13.38	12.71	11.96	11.07	10.08	8.87	8.02	7.19	6.96	7.48 / 12.27	
JHF-2	13.40	12.84	12.13	11.17	10.09	8.85	8.03	7.17	6.97	7.52 / 12.31	
JHF-3	13.40	12.75	12.10	11.14	10.15	8.89	8.07	7.20	7.00	7.52 / 12.39	
JHF-4	13.45	12.90	12.18	11.24	10.19	9.02	8.12	7.17	7.02	7.48 / 12.62	
JHF-5	13.51	13.18	12.50	11.48	10.36	9.37	8.25	7.24	7.01	7.48 / 12.89	
JHF-6	13.44	12.96	12.20	11.33	10.27	9.21	8.16	7.17	7.00	7.48 / 12.70	
JHF-7	13.27	12.59	11.83	10.91	9.94	8.65	7.96	7.15	6.98	7.64 / 11.98	
JHF-8	13.40	13.11	12.42	11.36	10.25	8.89	8.13	7.22	7.02	7.60 / 12.60	
JHF-9	13.31	12.73	12.04	11.01	10.06	8.72	8.03	7.21	7.02	7.72 / 11.37	
JHF-10	13.06	12.59	11.85	10.83	9.60	8.53	7.90	7.21	6.99	7.76 / 11.57	
JHF-11	13.11	12.69	12.03	10.99	10.01	8.69	7.99	7.22	6.99	7.76 / 11.89	
JHF-12	13.26	12.93	12.21	10.97	9.85	8.66	7.97	7.16	7.01	7.72 / 11.78	
JHF-13	13.24	12.89	12.18	10.94	9.85	8.63	7.97	7.17	7.02	7.72 / 11.66	
JHF-14	13.03	12.79	12.00	10.80	9.57	8.54	7.90	7.23	7.00	7.84 / 11.34	
JHF-15	13.43	13.06	12.60	11.33	10.21	8.97	8.17	7.22	7.08	7.72 / 12.37	
JHF-16	13.48	13.10	12.64	11.45	10.34	9.28	8.28	7.26	7.10	7.72 / 12.75	
JHF-17	13.36	13.07	12.67	11.41	10.26	9.04	8.20	7.31	7.11	7.80 / 12.33	
JHF-18	13.36	12.97	12.49	11.22	10.08	8.93	8.13	7.21	7.07	7.84 / 12.06	
JHF-19	13.21	12.79	12.22	10.94	9.77	8.64	7.97	7.29	7.10	7.92 / 11.35	
JHF-20	13.19	12.78	12.27	11.00	9.80	8.67	8.00	7.28	7.13	7.96 / 11.37	
JHF-21	13.34	12.91	12.44	11.14	9.97	8.91	8.10	7.29	7.08	8.03 / 11.65	
JHF-22	13.34	12.90	12.46	11.16	9.96	8.90	8.08	7.32	7.15	8.04 / 11.53	
JHF-23	13.55	13.00	12.58	11.36	10.16	9.09	8.25	7.31	7.10	8.07 / 11.91	
JHF-24	13.48	13.02	12.56	11.27	10.09	9.00	8.23	7.32	7.06	8.11 / 11.79	
JHF-25	13.50	12.98	12.39	11.13	9.96	8.92	8.17	7.33	7.08	8.11 / 12.37	
JHF-26	13.55	12.92	12.35	11.17	9.98	8.95	8.19	7.36	7.09	8.11 / 12.22	
JHF-27	13.53	12.87	12.28	11.06	9.86	8.86	8.11	7.34	7.11	8.15 / 11.89	
JHF-28	13.24	12.64	11.93	10.64	9.44	8.56	8.03	7.24	7.10	8.07 / 10.87	
JHF-29	13.05	12.54	11.77	10.52	9.36	8.56	7.99	7.24	7.12	8.00 / 10.81	
JHF-30	12.89	12.36	11.59	10.38	9.24	8.41	7.91	7.23	7.09	7.87 / 10.64	
JHF-31	12.67	12.02	11.26	10.18	9.16	8.40	7.82	7.23	7.14	7.94 / 10.51	
JHF-32	12.82	12.26	11.57	10.49	9.33	8.47	7.90	7.25	7.20	8.04 / 10.62	
JHF-33	12.64	12.04	11.27	10.21	9.15	8.41	7.80	7.27	7.16	7.92 / 10.44	
JHF-34	12.69	12.06	11.27	10.10	9.19	8.42	7.84	7.27	7.05	7.92 / 10.42	
JHF-35	11.75	11.45	10.32	9.36	8.53	7.88	7.56	7.24	7.10	7.60 / 9.70	
JHF-36	11.46	11.26	10.14	9.16	8.37	7.81	7.54	7.06	7.05	7.53 / 9.57	
JHF-37	11.49	11.25	10.20	9.16	8.37	7.76	7.55	7.13	7.08	7.54 / 9.56	
JHF-38	11.20	11.02	10.01	8.94	8.21	7.76	7.45	7.06	7.06	7.47 / 9.42	
JHF-39	10.79	10.70	9.72	8.74	8.01	7.69	7.42	7.12	7.10	7.37 / 9.28	
JHF-40	10.39	10.35	9.40	8.52	7.83	7.63	7.45	7.17	7.10	7.26 / 9.12	
JHF-41	10.11	10.06	9.13	8.33	7.74	7.49	7.43	7.14	7.06	7.19 / 8.99	
JHF-42	9.75	9.68	8.83	8.07	7.65	7.47	7.35	7.14	7.06	7.08 / 8.85	
JHF-43	9.86	9.84	8.93	8.17	7.68	7.54	7.44	7.12	7.04	7.13 / 8.89	
JHF-44	9.87	9.81	8.94	8.16	7.70	7.55	7.48	7.16	7.09	7.13 / 8.88	
JHF-45	10.41	10.37	9.44	8.51	7.83	7.60	7.53	7.21	7.13	7.29 / 9.08	
JHF-46	10.47	10.41	9.49	8.52	7.88	7.67	7.55	7.26	7.17	7.32 / 9.10	
JHF-47	10.76	10.71	9.76	8.71	7.93	7.74	7.59	7.29	7.20	7.41 / 9.19	
JHF-48	10.76	10.69	9.75	8.67	7.94	7.73	7.57	7.28	7.20	7.41 / 9.18	
JHF-49	10.93	10.86	9.92	8.79	7.98	7.76	7.63	7.31	7.17	7.47 / 9.24	
JHF-50	10.99	10.92	9.97	8.80	8.01	7.80	7.61	7.30	7.16	7.50 / 9.25	
JHF-51	10.67	10.58	9.65	8.55	7.94	7.74	7.65	7.34	7.21	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、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・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	10.42	10.30	9.39	8.38	7.87	7.72	7.62	7.30	7.20	7.34 / 9.07		
JHF-53	10.36	10.25	9.33	8.33	7.90	7.74	7.66	7.36	7.24	7.33 / 9.08		
JHF-54	10.22	10.11	9.16	8.24	7.85	7.68	7.59	7.37	7.23	7.29 / 9.08		
JHF-55	10.08	9.97	9.05	8.15	7.87	7.74	7.67	7.38	7.25	7.25 / 9.05		
JHF-56	10.24	10.11	9.16	8.24	7.89	7.76	7.68	7.43	7.28	7.29 / 9.17		
JHF-57	10.31	10.14	9.20	8.26	7.91	7.76	7.67	7.47	7.33	7.32 / 9.23		
JHF-58	10.28	10.14	9.19	8.28	7.96	7.84	7.75	7.52	7.37	7.32 / 9.28		
JHF-59	10.37	10.24	9.29	8.33	7.99	7.84	7.76	7.55	7.41	7.34 / 9.36		
JHF-60	10.32	10.19	9.26	8.36	8.04	7.75	7.63	7.49	7.44	7.34 / 9.38		
JHF-61	10.50	10.44	9.48	8.51	8.09	7.86	7.69	7.56	7.46	7.40 / 9.47		
JHF-62	10.44	10.37	9.45	8.42	8.05	7.86	7.76	7.61	7.50	7.39 / 9.44		
JHF-63	10.45	10.30	9.41	8.43	8.06	7.84	7.75	7.62	7.53	7.36 / 9.38		
JHF-64	10.45	10.27	9.35	8.43	8.06	7.81	7.72	7.63	7.54	7.33 / 9.30		
JHF-65	10.29	10.17	9.24	8.38	8.07	7.81	7.72	7.68	7.61	7.33 / 9.29		
GHLC-1	10.77	10.64	9.75	9.47	8.80	7.75	7.17	5.76	4.76	5.45 / 12.98		
GHLC-2	11.01	10.89	10.26	9.59	9.20	8.12	7.51	5.94	4.88	5.34 / 12.96		
GHLC-3	10.86	10.81	10.40	9.70	9.18	8.23	7.47	5.83	4.77	6.16 / 12.69		
GHLC-4	11.56	11.56	10.91	9.91	9.29	8.15	7.67	5.95	5.04	6.63 / 12.82		
GHLC-5	11.99	11.99	11.62	10.27	9.72	8.75	8.16	6.10	5.01	6.31 / 13.56		
GHLC-6	12.46	12.46	11.95	10.93	10.20	9.24	8.17	6.10	5.24	7.05 / 13.33		
GHLC-7	13.19	13.15	12.46	11.61	10.64	9.55	8.37	6.18	5.22	6.78 / 13.78		
GHLC-8	12.64	12.64	12.19	10.80	10.13	8.86	8.13	6.09	5.22	7.52 / 13.62		
GHLC-9	12.08	11.86	11.67	10.32	9.50	7.98	7.37	6.04	5.18	7.52 / 13.43		
GHLC-10	12.17	11.99	11.48	10.27	8.97	7.55	6.82	6.07	5.12	7.48 / 12.33		
GHLC-11	11.74	11.57	11.04	10.41	8.91	7.57	6.99	5.79	5.01	7.14 / 11.46		
GHLC-12	11.92	11.73	10.98	10.25	8.89	7.45	6.79	5.63	5.02	6.94 / 11.21		
GHLC-13	12.26	12.10	11.24	10.37	8.75	7.34	7.05	5.81	5.09	7.14 / 11.17		
GHLC-14	12.13	12.02	11.30	10.40	8.90	7.45	7.06	5.81	5.04	7.24 / 11.12		
GHLC-15	12.03	11.81	11.09	10.27	8.82	7.47	7.04	5.72	5.05	7.01 / 10.78		
GHLC-16	12.15	11.93	11.17	10.34	8.73	7.34	7.08	5.72	5.05	7.05 / 10.84		
GHLC-17	12.03	11.90	11.07	10.31	8.79	7.46	7.06	5.69	5.08	7.03 / 11.02		
GHLC-18	11.70	11.46	10.73	9.89	8.48	6.92	6.38	5.46	5.13	5.92 / 10.37		
GHLC-19	11.96	11.72	10.90	10.17	8.41	6.86	6.34	5.39	5.04	5.88 / 10.31		
GHLC-20	11.66	11.38	10.66	10.00	8.46	6.90	6.41	5.49	5.23	6.08 / 10.34		
GHLC-21	11.83	11.55	10.82	10.03	8.45	6.94	6.40	5.52	5.18	6.08 / 10.48		
GHLC-22	11.94	11.72	10.97	10.08	8.67	6.98	6.45	5.50	5.21	6.00 / 10.63		
GHLC-23	11.90	11.66	10.91	10.01	8.68	6.99	6.44	5.53	5.26	6.12 / 10.57		
GHLC-24	11.90	11.61	10.87	9.95	8.62	7.03	6.44	5.60	5.33	6.20 / 10.57		
GHLC-25	11.74	11.45	10.65	9.39	8.11	6.99	6.50	5.62	5.33	6.27 / 10.39		
GHLC-26	11.71	11.47	10.67	9.87	8.11	6.88	6.37	5.53	5.28	6.16 / 10.15		
GHLC-27	10.73	10.62	9.59	8.55	7.50	6.83	6.19	5.59	5.42	6.16 / 9.16		
GHLC-28	11.51	11.24	10.30	9.22	7.95	6.91	6.36	5.64	5.44	6.51 / 9.97		
GHLC-29	10.78	10.74	9.63	8.38	7.44	6.78	6.12	5.58	5.34	6.28 / 9.10		
GHLC-30	10.74	10.74	9.57	8.23	7.47	6.77	6.13	5.59	5.29	6.37 / 9.02		
GHLC-31	10.50	10.50	9.32	8.10	7.32	6.80	6.20	5.63	5.38	6.16 / 8.77		
GHLC-32	10.35	10.35	9.06	7.97	7.24	6.58	6.18	5.67	5.57	6.01 / 8.55		
GHLC-33	10.60	10.60	9.33	8.24	7.40	6.80	6.30	5.68	5.47	6.17 / 8.97		
GHLC-34	10.43	10.43	9.13	7.99	7.35	6.66	6.13	5.70	5.58	6.08 / 8.64		
GHLC-35	10.61	10.61	9.25	8.04	7.39	6.75	6.20	5.68	5.59	6.21 / 8.77		
GHLC-36	11.20	11.15	9.77	8.39	7.64	6.86	6.28	5.66	5.48	6.67 / 9.27		
GHLC-37	11.18	11.14	9.68	8.28	7.59	6.85	6.27	5.68	5.46	6.63 / 9.09		
GHLC-38	11.56	11.50	9.90	8.53	7.72	7.07	6.36	5.75	5.52	6.82 / 9.49		
GHLC-39	11.52	11.45	9.81	8.44	7.64	6.95	6.33	5.72	5.44	6.71 / 9.37		
GHLC-40	11.66	11.50	10.10	8.87	7.87	7.11	6.40	5.79	5.50	6.86 / 9.87		
GHLC-41	11.58	11.52	9.87	8.52	7.70	6.97	6.48	5.81	5.51	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	11.91	11.59	10.05	8.86	7.87	7.16	6.45	5.80	5.48	6.82 / 10.00
GHLC-43	11.91	11.63	10.25	9.22	8.03	7.37	6.51	5.90	5.61	6.74 / 10.50
GHLC-44	11.95	11.66	10.56	9.66	8.27	7.54	6.62	5.97	5.63	6.66 / 11.17
GHLC-45	12.06	11.76	10.48	9.63	8.21	7.48	6.61	5.92	5.59	6.63 / 10.99
GHLC-46	12.12	11.84	10.51	9.74	8.30	7.50	6.67	5.95	5.65	6.66 / 10.98
GHLC-47	12.15	11.85	10.74	9.98	8.42	7.51	6.74	6.00	5.68	6.74 / 11.06
GHLC-48	12.12	11.78	10.35	9.33	8.11	7.33	6.69	5.98	5.60	6.85 / 10.38
GHLC-49	12.11	11.77	10.28	9.33	8.11	7.35	6.68	6.01	5.61	6.90 / 10.41
GHLC-50	12.22	11.93	10.83	9.95	8.65	7.60	6.77	5.95	5.62	6.74 / 11.28
GHLC-51	12.23	11.83	10.62	9.69	8.40	7.47	6.72	5.98	5.64	6.85 / 10.81
GHLC-52	12.10	11.67	10.36	9.30	8.12	7.28	6.66	5.95	5.66	6.95 / 10.80
GHLC-53	12.19	11.76	10.59	9.56	8.34	7.45	6.72	5.95	5.63	6.87 / 11.09
JHF-S1	11.44	11.44	10.32	9.47	8.72	8.24	7.43	5.75	4.86	5.92 / 11.81
JHF-S2	11.29	11.29	10.25	9.37	8.66	8.18	7.38	5.72	4.89	6.04 / 11.80
JHF-S3	11.24	11.24	10.11	9.32	8.61	8.13	7.43	5.74	4.88	6.04 / 11.68
JHF-S4	11.03	10.96	10.46	9.48	8.36	7.37	6.54	5.52	5.01	6.35 / 11.00
JHF-S5	11.28	11.21	10.61	9.43	8.12	7.11	6.38	5.54	5.05	6.43 / 10.99
JHF-S6	11.34	11.28	10.62	9.47	8.30	7.27	6.44	5.54	5.05	6.43 / 10.88
JHF-S7	11.19	11.12	10.58	9.43	8.22	7.14	6.41	5.53	5.05	6.51 / 10.71
JHF-S8	11.05	10.95	10.31	9.37	7.80	6.77	6.20	5.61	5.16	6.35 / 10.84
JHF-S9	10.96	10.86	10.29	9.29	7.79	6.78	6.19	5.60	5.20	6.39 / 10.83
JHF-S10	11.09	10.89	10.16	8.92	7.67	6.79	6.43	5.70	5.44	6.62 / 9.98
JHF-S11	11.52	11.16	10.15	9.20	7.94	6.96	6.52	5.82	5.50	6.91 / 10.11
JHF-S12	11.93	11.58	10.20	9.25	8.11	7.05	6.59	5.83	5.55	6.98 / 10.24
JHF-S13	7.06	7.06	7.06	6.60	6.07	5.82	5.24	4.47	4.27	3.22 / 11.59
JHF-S14	7.13	7.13	7.13	6.67	6.10	5.82	5.27	4.49	4.33	3.07 / 11.90
JHF-S15	7.14	7.14	7.14	6.69	6.17	5.83	5.23	4.46	4.33	2.98 / 11.98
JHF-S16	7.27	7.27	7.26	6.79	6.31	5.81	5.40	4.58	4.31	3.48 / 12.19
JHF-S17	7.33	7.31	7.30	6.81	6.38	5.90	5.36	4.51	4.30	3.53 / 12.41
JHF-S18	7.35	7.31	7.30	6.80	6.44	5.90	5.35	4.53	4.36	3.41 / 12.48
GHLC-S1	10.06	9.94	9.42	8.84	8.04	7.54	6.89	5.66	4.75	5.78 / 12.10
GHLC-S2	10.07	9.93	9.49	8.83	8.05	7.50	6.91	5.66	4.77	5.72 / 12.20
GHLC-S3	10.14	10.01	9.47	8.87	8.07	7.57	7.01	5.69	4.76	5.93 / 12.21
GHLC-S4	10.69	10.52	9.67	9.05	8.35	7.90	7.28	5.84	4.87	6.21 / 12.18
GHLC-S5	10.65	10.53	9.57	9.03	8.26	7.94	7.29	5.86	4.89	6.21 / 11.88
GHLC-S6	11.07	11.03	9.85	9.25	8.53	8.10	7.51	6.00	4.98	6.63 / 11.84
GHLC-S7	11.04	10.92	9.84	9.19	8.51	8.13	7.53	5.98	4.96	6.62 / 11.77
GHLC-S8	10.99	10.85	9.79	9.17	8.49	8.09	7.50	5.96	4.96	6.54 / 11.83
GHLC-S9	10.97	10.69	9.67	9.13	8.44	8.02	7.43	5.97	4.99	6.43 / 11.83
GHLC-S10	10.96	10.87	9.76	9.14	8.57	8.06	7.50	6.00	4.98	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。