

PSJ 予測統計値
(中央値)

2012年 11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、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	13.38	12.69	11.93	10.94	10.12	8.93	8.04	7.17	6.98	7.45 / 12.37	
JHF-2	13.42	12.76	12.02	11.11	10.14	8.90	8.05	7.18	6.99	7.45 / 12.40	
JHF-3	13.40	12.80	12.08	11.13	10.18	8.97	8.10	7.18	7.01	7.48 / 12.49	
JHF-4	13.48	12.89	12.11	11.24	10.22	9.10	8.14	7.18	7.03	7.45 / 12.66	
JHF-5	13.61	13.25	12.52	11.51	10.43	9.41	8.27	7.29	7.04	7.45 / 13.15	
JHF-6	13.52	13.03	12.21	11.36	10.26	9.24	8.19	7.22	7.02	7.45 / 12.77	
JHF-7	13.32	12.59	11.88	10.92	10.00	8.77	8.04	7.14	6.99	7.56 / 12.03	
JHF-8	13.43	13.05	12.35	11.39	10.30	8.92	8.15	7.21	7.03	7.56 / 12.66	
JHF-9	13.35	12.79	12.08	11.10	10.08	8.75	8.04	7.21	6.97	7.64 / 11.40	
JHF-10	13.09	12.53	11.77	10.78	9.65	8.56	7.93	7.20	6.99	7.72 / 11.64	
JHF-11	13.17	12.62	11.94	10.91	10.05	8.73	8.03	7.23	7.03	7.72 / 12.05	
JHF-12	13.34	12.97	12.23	11.00	9.90	8.70	8.00	7.15	7.02	7.64 / 11.84	
JHF-13	13.31	12.94	12.23	10.97	9.87	8.68	7.99	7.16	7.05	7.68 / 11.72	
JHF-14	12.99	12.66	11.88	10.82	9.61	8.56	7.93	7.22	7.01	7.80 / 11.44	
JHF-15	13.51	13.08	12.56	11.33	10.23	8.99	8.18	7.24	7.08	7.64 / 12.44	
JHF-16	13.55	13.07	12.64	11.45	10.35	9.30	8.31	7.27	7.09	7.64 / 12.87	
JHF-17	13.43	13.06	12.67	11.45	10.27	9.09	8.24	7.31	7.12	7.76 / 12.51	
JHF-18	13.43	12.95	12.49	11.22	10.12	8.95	8.14	7.23	7.08	7.80 / 12.12	
JHF-19	13.23	12.77	12.25	10.96	9.79	8.66	7.98	7.29	7.03	7.91 / 11.41	
JHF-20	13.23	12.79	12.28	11.00	9.80	8.68	8.02	7.30	7.07	7.95 / 11.47	
JHF-21	13.38	12.90	12.40	11.16	9.97	8.92	8.11	7.28	7.08	7.99 / 11.72	
JHF-22	13.39	12.88	12.43	11.15	9.95	8.91	8.10	7.33	7.08	8.03 / 11.65	
JHF-23	13.58	13.00	12.55	11.38	10.15	9.12	8.23	7.31	7.08	8.03 / 12.02	
JHF-24	13.54	12.99	12.52	11.27	10.08	9.03	8.23	7.31	7.08	8.07 / 11.76	
JHF-25	13.53	12.96	12.36	11.11	9.96	8.95	8.17	7.32	7.07	8.07 / 12.16	
JHF-26	13.60	12.91	12.34	11.15	9.99	8.96	8.21	7.35	7.09	8.07 / 12.26	
JHF-27	13.57	12.87	12.26	11.04	9.86	8.87	8.12	7.35	7.06	8.11 / 11.93	
JHF-28	13.17	12.63	11.90	10.62	9.46	8.56	8.04	7.25	7.02	8.01 / 10.92	
JHF-29	13.04	12.49	11.76	10.52	9.37	8.54	8.00	7.23	7.03	7.93 / 10.81	
JHF-30	12.92	12.34	11.61	10.39	9.25	8.40	7.93	7.22	7.02	7.79 / 10.68	
JHF-31	12.67	12.02	11.26	10.15	9.14	8.39	7.83	7.19	7.07	7.87 / 10.53	
JHF-32	12.78	12.20	11.52	10.46	9.33	8.49	7.92	7.23	7.14	7.94 / 10.67	
JHF-33	12.64	12.02	11.22	10.21	9.13	8.39	7.81	7.21	7.11	7.84 / 10.48	
JHF-34	12.66	12.01	11.25	10.02	9.18	8.42	7.86	7.24	6.93	7.84 / 10.46	
JHF-35	11.77	11.43	10.29	9.34	8.55	7.89	7.54	7.19	7.04	7.62 / 9.74	
JHF-36	11.48	11.25	10.11	9.15	8.38	7.84	7.52	6.99	6.97	7.54 / 9.61	
JHF-37	11.50	11.24	10.15	9.12	8.39	7.81	7.53	7.04	7.01	7.55 / 9.60	
JHF-38	11.21	11.01	9.98	8.91	8.23	7.82	7.46	7.01	6.99	7.48 / 9.46	
JHF-39	10.78	10.67	9.70	8.74	7.98	7.65	7.34	7.04	7.04	7.36 / 9.31	
JHF-40	10.40	10.35	9.39	8.50	7.85	7.58	7.44	7.11	7.10	7.27 / 9.18	
JHF-41	10.10	10.05	9.13	8.32	7.73	7.55	7.32	7.08	7.05	7.19 / 9.05	
JHF-42	9.73	9.68	8.82	8.08	7.64	7.46	7.25	7.07	7.06	7.07 / 8.89	
JHF-43	9.86	9.84	8.93	8.16	7.63	7.53	7.38	7.12	7.04	7.12 / 8.91	
JHF-44	9.85	9.82	8.93	8.15	7.67	7.48	7.39	7.16	7.09	7.12 / 8.93	
JHF-45	10.39	10.37	9.41	8.49	7.82	7.59	7.46	7.18	7.13	7.28 / 9.11	
JHF-46	10.45	10.41	9.46	8.52	7.89	7.67	7.49	7.20	7.16	7.32 / 9.16	
JHF-47	10.75	10.70	9.74	8.71	7.96	7.71	7.51	7.22	7.18	7.39 / 9.22	
JHF-48	10.74	10.67	9.73	8.65	7.96	7.72	7.49	7.20	7.19	7.40 / 9.21	
JHF-49	10.93	10.85	9.90	8.78	8.01	7.71	7.58	7.28	7.17	7.46 / 9.25	
JHF-50	10.96	10.89	9.94	8.79	8.07	7.73	7.56	7.27	7.15	7.48 / 9.27	
JHF-51	10.65	10.56	9.61	8.54	7.91	7.71	7.60	7.31	7.20	7.39 / 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、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、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			
JHF-52	10.40	10.29	9.34	8.37	7.81	7.70	7.58	7.27	7.18	7.33 / 9.05		
JHF-53	10.34	10.23	9.28	8.31	7.85	7.72	7.61	7.34	7.22	7.31 / 9.03		
JHF-54	10.19	10.08	9.13	8.21	7.83	7.70	7.51	7.34	7.22	7.27 / 8.97		
JHF-55	10.05	9.95	9.02	8.17	7.82	7.68	7.59	7.35	7.23	7.23 / 8.95		
JHF-56	10.19	10.06	9.13	8.22	7.86	7.69	7.59	7.39	7.25	7.28 / 9.07		
JHF-57	10.28	10.12	9.16	8.24	7.89	7.70	7.59	7.43	7.29	7.30 / 9.11		
JHF-58	10.27	10.11	9.15	8.26	7.93	7.76	7.67	7.49	7.33	7.30 / 9.15		
JHF-59	10.37	10.20	9.24	8.30	7.96	7.78	7.69	7.52	7.37	7.33 / 9.24		
JHF-60	10.30	10.17	9.21	8.31	8.00	7.76	7.58	7.46	7.36	7.34 / 9.28		
JHF-61	10.48	10.41	9.40	8.43	8.04	7.81	7.61	7.48	7.41	7.38 / 9.37		
JHF-62	10.40	10.35	9.34	8.38	8.01	7.78	7.68	7.55	7.49	7.35 / 9.36		
JHF-63	10.41	10.27	9.34	8.39	8.02	7.76	7.66	7.53	7.50	7.34 / 9.33		
JHF-64	10.42	10.23	9.28	8.40	8.03	7.75	7.65	7.54	7.52	7.33 / 9.27		
JHF-65	10.31	10.13	9.20	8.39	8.06	7.79	7.67	7.61	7.57	7.28 / 9.24		
JHF-66	10.49	10.28	9.34	8.44	8.08	7.80	7.68	7.55	7.53	7.34 / 9.28		
GHLC-1	10.61	10.48	9.73	9.44	8.77	7.71	7.20	5.82	4.87	5.22 / 13.15		
GHLC-2	10.98	10.85	10.07	9.63	9.11	8.01	7.43	6.00	4.96	5.14 / 13.10		
GHLC-3	10.82	10.70	10.24	9.68	9.10	8.13	7.40	5.91	4.89	6.04 / 12.83		
GHLC-4	11.45	11.45	10.75	9.86	9.24	8.11	7.67	5.97	4.94	6.47 / 12.97		
GHLC-5	12.09	12.09	11.50	10.19	9.61	8.79	8.17	6.18	5.05	6.08 / 13.41		
GHLC-6	12.38	12.38	11.80	10.40	9.79	9.08	8.27	6.08	5.23	6.94 / 13.25		
GHLC-7	12.93	12.93	12.22	11.29	10.48	9.49	8.35	6.25	5.19	6.63 / 13.75		
GHLC-8	12.64	12.64	12.12	10.68	10.02	9.18	8.29	6.03	5.28	7.29 / 13.51		
GHLC-9	12.67	12.67	12.28	10.91	10.13	8.93	8.02	6.05	5.28	7.21 / 13.79		
GHLC-10	12.20	12.03	11.49	10.10	9.11	7.81	6.82	6.16	5.23	7.45 / 12.35		
GHLC-11	11.85	11.60	11.00	10.07	8.77	7.52	6.93	5.89	5.06	7.11 / 11.69		
GHLC-12	11.97	11.77	10.89	10.26	8.79	7.40	6.89	5.67	5.01	6.88 / 11.23		
GHLC-13	12.33	12.19	11.25	10.38	8.61	7.32	6.99	5.88	5.06	7.18 / 11.58		
GHLC-14	12.12	12.01	11.31	10.43	8.77	7.39	7.01	5.87	4.99	7.21 / 11.22		
GHLC-15	11.87	11.59	11.02	10.31	8.72	7.45	7.09	5.78	5.05	6.96 / 10.79		
GHLC-16	12.15	11.93	11.09	10.34	8.60	7.28	7.04	5.79	5.04	6.99 / 10.99		
GHLC-17	12.04	11.85	10.98	10.31	8.67	7.41	7.08	5.73	5.06	7.05 / 10.78		
GHLC-18	11.68	11.46	10.70	9.92	8.45	6.97	6.37	5.46	5.08	5.84 / 10.40		
GHLC-19	11.99	11.74	10.88	10.12	8.43	6.88	6.35	5.45	5.00	5.77 / 10.40		
GHLC-20	11.66	11.37	10.62	10.00	8.43	6.93	6.38	5.51	5.14	6.00 / 10.36		
GHLC-21	11.84	11.54	10.77	9.94	8.44	6.96	6.43	5.52	5.16	6.04 / 10.48		
GHLC-22	11.94	11.72	10.95	10.06	8.64	7.00	6.43	5.53	5.17	5.96 / 10.79		
GHLC-23	11.90	11.61	10.85	9.97	8.68	7.00	6.45	5.55	5.19	6.08 / 10.62		
GHLC-24	11.86	11.61	10.75	9.91	8.61	7.02	6.46	5.56	5.24	6.16 / 10.55		
GHLC-25	11.71	11.42	10.59	9.60	8.26	7.02	6.45	5.57	5.25	6.16 / 10.44		
GHLC-26	11.70	11.45	10.65	9.98	8.07	6.87	6.36	5.51	5.19	6.08 / 10.18		
GHLC-27	10.66	10.63	9.53	8.47	7.47	6.80	6.17	5.55	5.34	6.08 / 9.21		
GHLC-28	11.47	11.18	10.20	9.29	7.87	6.92	6.36	5.62	5.38	6.47 / 10.07		
GHLC-29	10.68	10.66	9.59	8.31	7.42	6.76	6.12	5.57	5.26	6.18 / 9.13		
GHLC-30	10.64	10.64	9.55	8.24	7.42	6.69	6.13	5.55	5.25	6.27 / 9.00		
GHLC-31	10.46	10.46	9.28	8.08	7.31	6.75	6.17	5.59	5.29	6.08 / 8.76		
GHLC-32	10.27	10.23	9.07	8.02	7.26	6.59	6.18	5.63	5.46	5.96 / 8.56		
GHLC-33	10.51	10.51	9.31	8.24	7.41	6.81	6.26	5.63	5.37	6.08 / 9.02		
GHLC-34	10.37	10.37	9.16	8.03	7.37	6.66	6.14	5.64	5.49	6.00 / 8.72		
GHLC-35	10.52	10.52	9.22	8.11	7.39	6.79	6.16	5.64	5.47	6.13 / 8.82		
GHLC-36	11.11	11.10	9.78	8.40	7.64	6.83	6.28	5.65	5.36	6.57 / 9.28		
GHLC-37	11.09	11.09	9.73	8.33	7.60	6.86	6.27	5.63	5.36	6.54 / 9.15		
GHLC-38	11.42	11.41	9.93	8.56	7.77	7.10	6.35	5.70	5.45	6.78 / 9.54		
GHLC-39	11.42	11.41	9.83	8.43	7.67	6.92	6.34	5.70	5.38	6.63 / 9.42		
GHLC-40	11.56	11.50	10.15	8.88	7.89	7.13	6.42	5.77	5.44	6.82 / 9.95		

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-41	11.48	11.47	9.85	8.47	7.73	6.99	6.45	5.80	5.45	6.68 / 9.57
GHLC-42	11.78	11.56	10.10	8.79	7.91	7.22	6.43	5.78	5.45	6.74 / 10.07
GHLC-43	11.90	11.59	10.31	9.14	8.09	7.40	6.53	5.83	5.52	6.70 / 10.50
GHLC-44	11.86	11.62	10.64	9.57	8.34	7.57	6.61	5.91	5.55	6.63 / 11.19
GHLC-45	12.05	11.74	10.52	9.49	8.24	7.54	6.61	5.84	5.52	6.59 / 11.03
GHLC-46	12.09	11.79	10.61	9.63	8.32	7.57	6.68	5.92	5.59	6.59 / 11.18
GHLC-47	12.11	11.81	10.73	9.92	8.39	7.57	6.73	5.96	5.63	6.67 / 11.10
GHLC-48	12.09	11.78	10.34	9.26	8.11	7.37	6.70	5.95	5.56	6.76 / 10.40
GHLC-49	12.11	11.80	10.29	9.27	8.13	7.37	6.70	5.99	5.63	6.80 / 10.45
GHLC-50	12.20	11.91	10.71	9.82	8.60	7.60	6.80	5.98	5.57	6.66 / 11.31
GHLC-51	12.23	11.88	10.54	9.56	8.33	7.48	6.76	5.99	5.67	6.78 / 10.82
GHLC-52	12.06	11.68	10.23	9.08	8.11	7.30	6.70	5.97	5.62	6.88 / 10.91
GHLC-53	12.14	11.80	10.58	9.49	8.33	7.45	6.75	5.95	5.60	6.79 / 11.14
JHF-S1	11.35	11.35	10.19	9.37	8.57	8.13	7.56	5.80	4.82	5.84 / 11.86
JHF-S2	11.25	11.25	10.12	9.34	8.53	8.05	7.49	5.76	4.84	5.96 / 11.75
JHF-S3	11.22	11.18	9.96	9.26	8.51	8.06	7.47	5.76	4.86	5.96 / 11.62
JHF-S4	10.97	10.96	10.25	9.35	8.33	7.39	6.54	5.51	4.99	6.27 / 11.14
JHF-S5	11.07	10.99	10.45	9.41	8.07	7.16	6.42	5.53	5.05	6.35 / 10.92
JHF-S6	11.12	11.05	10.48	9.40	8.22	7.25	6.47	5.51	5.03	6.35 / 10.89
JHF-S7	11.07	11.00	10.41	9.40	8.15	7.18	6.43	5.53	5.07	6.47 / 10.82
JHF-S8	10.95	10.83	10.22	9.33	7.79	6.77	6.21	5.61	5.15	6.27 / 10.88
JHF-S9	10.93	10.77	10.14	9.28	7.78	6.79	6.19	5.62	5.17	6.31 / 10.83
JHF-S10	11.11	10.88	10.06	8.96	7.64	6.80	6.41	5.68	5.37	6.54 / 10.03
JHF-S11	11.52	11.13	10.11	9.16	7.96	6.95	6.50	5.77	5.44	6.81 / 10.11
JHF-S12	11.91	11.55	10.17	9.21	8.09	7.05	6.59	5.82	5.52	6.94 / 10.27
JHF-S13	7.03	7.03	7.03	6.56	6.02	5.80	5.22	4.51	4.31	3.20 / 11.69
JHF-S14	7.08	7.08	7.07	6.63	6.11	5.81	5.28	4.47	4.32	3.03 / 11.79
JHF-S15	7.10	7.10	7.10	6.67	6.14	5.80	5.29	4.55	4.32	3.01 / 11.94
JHF-S16	7.23	7.23	7.22	6.76	6.26	5.79	5.37	4.59	4.34	3.46 / 12.14
JHF-S17	7.28	7.26	7.25	6.77	6.34	5.88	5.36	4.59	4.37	3.48 / 12.27
JHF-S18	7.33	7.29	7.25	6.76	6.36	5.88	5.33	4.59	4.38	3.39 / 12.45
GHLC-S1	10.05	9.92	9.44	8.83	7.88	7.46	6.86	5.69	4.81	5.71 / 12.39
GHLC-S2	10.05	9.91	9.46	8.78	7.90	7.43	6.85	5.67	4.81	5.65 / 12.40
GHLC-S3	10.05	9.90	9.46	8.83	7.91	7.48	6.94	5.69	4.81	5.80 / 12.29
GHLC-S4	10.56	10.39	9.65	9.01	8.29	7.82	7.23	5.89	4.95	6.13 / 12.37
GHLC-S5	10.57	10.48	9.55	9.01	8.15	7.87	7.23	5.91	4.96	6.14 / 12.13
GHLC-S6	11.01	10.85	9.76	9.21	8.40	8.08	7.41	6.02	5.05	6.50 / 12.10
GHLC-S7	11.00	10.73	9.74	9.16	8.39	8.10	7.41	6.04	5.03	6.48 / 11.84
GHLC-S8	10.97	10.67	9.70	9.07	8.38	8.03	7.46	5.99	5.02	6.38 / 11.97
GHLC-S9	10.95	10.55	9.55	9.04	8.35	7.96	7.36	6.02	5.01	6.37 / 11.97
GHLC-S10	10.93	10.65	9.70	9.07	8.44	8.03	7.44	6.03	5.05	6.47 / 11.97

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。