

PSJ 予測統計値
(中央値)

2012年 11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、ハーレーズ、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	13.44	12.81	11.98	11.08	10.21	9.08	8.11	7.22	6.98	7.45 / 12.44	
JHF-2	13.43	12.89	12.06	11.26	10.23	9.08	8.12	7.22	6.99	7.48 / 12.49	
JHF-3	13.45	12.92	12.12	11.27	10.28	9.12	8.17	7.25	7.01	7.48 / 12.56	
JHF-4	13.49	13.00	12.18	11.39	10.31	9.24	8.22	7.26	7.03	7.45 / 12.81	
JHF-5	13.76	13.31	12.56	11.59	10.53	9.49	8.35	7.35	7.05	7.41 / 13.24	
JHF-6	13.58	13.11	12.31	11.46	10.41	9.39	8.28	7.27	7.06	7.45 / 13.07	
JHF-7	13.36	12.68	11.89	11.06	10.08	8.90	8.10	7.19	7.00	7.60 / 12.20	
JHF-8	13.49	13.19	12.40	11.50	10.41	9.06	8.22	7.28	7.03	7.60 / 12.82	
JHF-9	13.41	12.91	12.11	11.22	10.18	8.86	8.11	7.27	7.00	7.68 / 11.45	
JHF-10	13.16	12.62	11.79	10.92	9.87	8.66	7.98	7.23	7.00	7.72 / 11.81	
JHF-11	13.22	12.70	12.00	11.05	10.15	8.83	8.09	7.27	7.03	7.72 / 12.19	
JHF-12	13.45	13.02	12.25	11.08	10.01	8.78	8.07	7.18	7.04	7.68 / 12.08	
JHF-13	13.45	12.98	12.21	11.05	9.98	8.76	8.06	7.20	7.04	7.72 / 11.85	
JHF-14	13.06	12.76	11.95	10.92	9.79	8.64	7.98	7.23	7.02	7.80 / 11.53	
JHF-15	13.63	13.10	12.54	11.41	10.32	9.13	8.27	7.27	7.09	7.64 / 12.63	
JHF-16	13.67	13.10	12.63	11.56	10.48	9.40	8.36	7.31	7.10	7.68 / 13.01	
JHF-17	13.54	13.09	12.64	11.52	10.39	9.23	8.29	7.35	7.11	7.76 / 12.66	
JHF-18	13.53	13.00	12.45	11.33	10.22	9.08	8.22	7.27	7.12	7.80 / 12.39	
JHF-19	13.34	12.81	12.25	11.04	9.91	8.72	8.02	7.30	7.04	7.91 / 11.58	
JHF-20	13.37	12.83	12.28	11.08	9.94	8.76	8.07	7.30	7.08	7.95 / 11.64	
JHF-21	13.46	12.91	12.41	11.26	10.10	9.03	8.17	7.29	7.08	7.99 / 11.93	
JHF-22	13.48	12.92	12.41	11.24	10.07	9.01	8.17	7.33	7.10	8.03 / 11.86	
JHF-23	13.68	13.03	12.55	11.46	10.27	9.21	8.32	7.32	7.10	8.03 / 12.28	
JHF-24	13.62	13.03	12.50	11.40	10.20	9.13	8.30	7.31	7.09	8.07 / 11.94	
JHF-25	13.63	12.96	12.36	11.22	10.08	9.03	8.25	7.33	7.08	8.07 / 12.35	
JHF-26	13.69	12.95	12.32	11.27	10.09	9.04	8.26	7.36	7.09	8.07 / 12.65	
JHF-27	13.67	12.89	12.25	11.14	9.96	8.95	8.18	7.36	7.08	8.11 / 12.27	
JHF-28	13.26	12.68	11.92	10.74	9.56	8.64	8.07	7.27	7.03	8.07 / 11.21	
JHF-29	13.13	12.53	11.82	10.63	9.47	8.60	8.03	7.26	7.06	7.98 / 11.00	
JHF-30	13.02	12.39	11.68	10.47	9.33	8.45	7.96	7.23	7.03	7.84 / 10.71	
JHF-31	12.69	11.96	11.33	10.25	9.22	8.42	7.89	7.21	7.09	7.90 / 10.58	
JHF-32	12.87	12.23	11.58	10.58	9.41	8.56	7.97	7.25	7.16	8.00 / 10.71	
JHF-33	12.68	11.98	11.35	10.33	9.22	8.44	7.86	7.22	7.16	7.87 / 10.51	
JHF-34	12.70	12.00	11.37	10.11	9.27	8.45	7.92	7.28	6.93	7.88 / 10.49	
JHF-35	11.79	11.42	10.37	9.47	8.60	7.96	7.59	7.20	7.06	7.65 / 9.77	
JHF-36	11.49	11.26	10.24	9.26	8.45	7.85	7.54	7.00	6.98	7.57 / 9.64	
JHF-37	11.53	11.24	10.26	9.23	8.45	7.84	7.55	7.06	7.03	7.59 / 9.62	
JHF-38	11.22	11.00	10.04	9.02	8.29	7.84	7.47	7.01	7.01	7.51 / 9.48	
JHF-39	10.82	10.70	9.78	8.80	8.03	7.67	7.36	7.05	7.05	7.41 / 9.33	
JHF-40	10.41	10.36	9.45	8.56	7.91	7.59	7.48	7.12	7.10	7.29 / 9.19	
JHF-41	10.11	10.06	9.19	8.38	7.76	7.55	7.36	7.08	7.06	7.21 / 9.06	
JHF-42	9.73	9.69	8.88	8.13	7.65	7.48	7.28	7.08	7.06	7.07 / 8.89	
JHF-43	9.86	9.84	8.98	8.24	7.67	7.53	7.42	7.13	7.05	7.15 / 8.93	
JHF-44	9.85	9.81	8.97	8.22	7.70	7.48	7.42	7.17	7.10	7.13 / 8.94	
JHF-45	10.39	10.37	9.48	8.57	7.85	7.61	7.46	7.19	7.14	7.31 / 9.15	
JHF-46	10.46	10.42	9.54	8.60	7.92	7.68	7.49	7.22	7.18	7.34 / 9.17	
JHF-47	10.76	10.70	9.82	8.80	8.01	7.71	7.52	7.23	7.19	7.41 / 9.25	
JHF-48	10.74	10.68	9.80	8.75	8.01	7.73	7.50	7.21	7.20	7.41 / 9.23	
JHF-49	10.94	10.85	9.96	8.87	8.07	7.72	7.58	7.30	7.17	7.49 / 9.29	
JHF-50	10.98	10.90	10.03	8.88	8.11	7.75	7.57	7.30	7.16	7.52 / 9.30	
JHF-51	10.65	10.55	9.69	8.62	7.94	7.73	7.60	7.32	7.21	7.41 / 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、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	9.43	8.43	7.84	7.71	7.58	7.28	7.19	7.35 / 9.07		
JHF-53	10.35	10.23	9.37	8.39	7.86	7.72	7.62	7.36	7.23	7.33 / 9.08		
JHF-54	10.20	10.09	9.17	8.27	7.84	7.72	7.52	7.35	7.22	7.29 / 9.07		
JHF-55	10.04	9.95	9.06	8.20	7.84	7.71	7.60	7.36	7.24	7.25 / 9.05		
JHF-56	10.21	10.08	9.17	8.27	7.87	7.74	7.60	7.41	7.26	7.30 / 9.15		
JHF-57	10.28	10.12	9.21	8.29	7.90	7.75	7.60	7.45	7.29	7.32 / 9.23		
JHF-58	10.27	10.11	9.21	8.30	7.94	7.79	7.69	7.50	7.33	7.33 / 9.26		
JHF-59	10.38	10.21	9.30	8.35	7.97	7.79	7.70	7.54	7.38	7.34 / 9.34		
JHF-60	10.31	10.17	9.27	8.38	8.01	7.80	7.60	7.47	7.37	7.35 / 9.38		
JHF-61	10.49	10.41	9.49	8.50	8.08	7.86	7.62	7.48	7.41	7.41 / 9.48		
JHF-62	10.39	10.32	9.45	8.44	8.03	7.79	7.69	7.56	7.49	7.39 / 9.46		
JHF-63	10.41	10.27	9.43	8.46	8.03	7.77	7.67	7.54	7.51	7.38 / 9.42		
JHF-64	10.40	10.23	9.40	8.45	8.03	7.77	7.66	7.54	7.52	7.37 / 9.36		
JHF-65	10.30	10.14	9.29	8.44	8.08	7.81	7.68	7.62	7.58	7.34 / 9.35		
JHF-66	10.51	10.29	9.43	8.51	8.09	7.81	7.68	7.55	7.53	7.36 / 9.37		
GHLC-1	10.59	10.46	9.82	9.56	8.81	7.74	7.23	5.91	4.87	5.30 / 13.21		
GHLC-2	11.04	10.90	9.98	9.56	9.20	8.03	7.49	6.00	5.04	5.14 / 13.34		
GHLC-3	10.86	10.69	10.14	9.72	9.15	8.20	7.48	5.94	4.96	6.04 / 13.04		
GHLC-4	11.40	11.40	10.70	9.90	9.41	8.11	7.78	6.02	4.97	6.47 / 13.10		
GHLC-5	12.03	12.03	11.46	10.27	9.77	8.89	8.30	6.24	5.10	6.08 / 13.41		
GHLC-6	12.36	12.36	11.72	10.48	9.82	9.22	8.38	6.13	5.24	6.94 / 13.25		
GHLC-7	13.05	13.04	12.32	11.44	10.59	9.55	8.57	6.27	5.17	6.66 / 13.76		
GHLC-8	12.67	12.67	12.04	10.73	10.13	9.35	8.35	6.18	5.36	7.29 / 13.53		
GHLC-9	12.62	12.62	12.11	10.97	10.26	9.00	8.04	6.05	5.27	7.21 / 13.79		
GHLC-10	12.23	12.07	11.56	10.39	9.24	7.89	6.86	6.18	5.26	7.65 / 12.42		
GHLC-11	11.85	11.65	11.12	10.11	8.86	7.59	6.93	5.93	5.05	7.22 / 11.97		
GHLC-12	11.99	11.79	10.93	10.32	8.93	7.45	6.92	5.72	5.05	7.07 / 11.31		
GHLC-13	12.33	12.15	11.27	10.42	8.77	7.34	7.03	5.89	5.09	7.28 / 11.87		
GHLC-14	12.10	11.99	11.33	10.48	8.84	7.45	7.01	5.90	5.01	7.31 / 11.29		
GHLC-15	11.95	11.71	11.04	10.38	8.89	7.48	7.13	5.84	5.09	7.06 / 10.94		
GHLC-16	12.17	11.97	11.11	10.43	8.72	7.35	7.04	5.82	5.06	7.11 / 11.01		
GHLC-17	12.13	11.94	11.06	10.37	8.82	7.43	7.10	5.81	5.11	7.17 / 10.98		
GHLC-18	11.66	11.50	10.77	9.95	8.70	6.99	6.42	5.54	5.11	5.88 / 10.43		
GHLC-19	12.00	11.75	10.93	10.22	8.63	6.90	6.38	5.49	5.05	5.80 / 10.64		
GHLC-20	11.69	11.43	10.77	10.07	8.65	6.95	6.41	5.56	5.23	6.00 / 10.39		
GHLC-21	11.85	11.61	10.89	10.02	8.64	6.99	6.46	5.58	5.17	6.04 / 10.53		
GHLC-22	12.01	11.78	11.03	10.15	8.85	7.01	6.47	5.57	5.19	5.96 / 10.81		
GHLC-23	11.92	11.67	10.97	10.04	8.88	7.04	6.50	5.56	5.24	6.08 / 10.80		
GHLC-24	11.93	11.67	10.91	10.00	8.80	7.05	6.51	5.62	5.32	6.16 / 10.61		
GHLC-25	11.77	11.54	10.71	9.67	8.32	7.04	6.50	5.62	5.29	6.16 / 10.45		
GHLC-26	11.78	11.47	10.78	10.08	8.28	6.90	6.38	5.56	5.25	6.08 / 10.30		
GHLC-27	10.66	10.66	9.56	8.53	7.51	6.84	6.23	5.57	5.39	6.17 / 9.28		
GHLC-28	11.50	11.25	10.26	9.33	7.92	6.95	6.43	5.62	5.42	6.47 / 10.17		
GHLC-29	10.68	10.68	9.63	8.37	7.46	6.80	6.19	5.58	5.27	6.28 / 9.23		
GHLC-30	10.63	10.63	9.63	8.26	7.47	6.77	6.19	5.54	5.26	6.33 / 9.04		
GHLC-31	10.46	10.46	9.40	8.11	7.34	6.81	6.22	5.60	5.30	6.17 / 8.79		
GHLC-32	10.24	10.23	9.14	8.06	7.31	6.67	6.24	5.63	5.48	6.04 / 8.57		
GHLC-33	10.50	10.50	9.40	8.30	7.43	6.85	6.34	5.65	5.39	6.16 / 9.08		
GHLC-34	10.37	10.34	9.19	8.09	7.38	6.72	6.19	5.65	5.51	6.09 / 8.74		
GHLC-35	10.52	10.52	9.31	8.15	7.41	6.87	6.21	5.68	5.51	6.21 / 8.89		
GHLC-36	11.08	11.08	9.84	8.48	7.68	6.92	6.34	5.65	5.41	6.67 / 9.34		
GHLC-37	11.09	11.09	9.77	8.40	7.63	6.90	6.33	5.65	5.38	6.60 / 9.18		
GHLC-38	11.42	11.42	10.01	8.65	7.81	7.18	6.43	5.69	5.50	6.78 / 9.56		
GHLC-39	11.41	11.41	9.88	8.53	7.71	7.03	6.40	5.69	5.39	6.71 / 9.45		
GHLC-40	11.55	11.54	10.19	8.98	7.92	7.25	6.49	5.78	5.44	6.82 / 10.01		

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・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	11.48	9.90	8.57	7.77	7.09	6.53	5.81	5.47	6.77 / 9.70
GHLC-42	11.78	11.62	10.17	8.92	7.98	7.35	6.51	5.77	5.46	6.74 / 10.10
GHLC-43	11.96	11.65	10.44	9.23	8.15	7.47	6.58	5.85	5.55	6.74 / 10.58
GHLC-44	11.95	11.65	10.79	9.73	8.41	7.62	6.68	5.92	5.60	6.63 / 11.28
GHLC-45	12.02	11.76	10.66	9.65	8.31	7.59	6.68	5.89	5.55	6.59 / 11.08
GHLC-46	12.15	11.85	10.71	9.74	8.40	7.60	6.74	5.95	5.61	6.59 / 11.32
GHLC-47	12.16	11.87	10.87	10.05	8.46	7.62	6.79	6.02	5.68	6.70 / 11.51
GHLC-48	12.17	11.84	10.48	9.39	8.19	7.43	6.77	5.97	5.56	6.82 / 10.47
GHLC-49	12.16	11.85	10.35	9.37	8.19	7.40	6.77	6.02	5.67	6.86 / 10.50
GHLC-50	12.25	11.95	10.83	9.96	8.69	7.63	6.85	6.01	5.59	6.70 / 11.49
GHLC-51	12.27	11.94	10.66	9.70	8.44	7.53	6.81	6.03	5.71	6.82 / 10.92
GHLC-52	12.08	11.73	10.27	9.17	8.17	7.40	6.76	6.00	5.65	6.96 / 11.01
GHLC-53	12.24	11.84	10.73	9.60	8.45	7.50	6.81	5.99	5.64	6.84 / 11.37
JHF-S1	11.32	11.32	10.24	9.39	8.64	8.22	7.62	5.85	4.86	5.84 / 12.04
JHF-S2	11.22	11.22	10.12	9.35	8.62	8.13	7.54	5.79	4.83	5.96 / 11.91
JHF-S3	11.20	11.16	10.00	9.27	8.57	8.12	7.55	5.82	4.88	5.96 / 11.77
JHF-S4	10.97	10.96	10.26	9.45	8.39	7.44	6.58	5.56	5.01	6.27 / 11.24
JHF-S5	11.14	11.07	10.56	9.39	8.20	7.24	6.45	5.56	5.07	6.39 / 11.02
JHF-S6	11.20	11.12	10.59	9.41	8.35	7.31	6.48	5.55	5.06	6.35 / 10.99
JHF-S7	11.14	11.07	10.50	9.36	8.25	7.25	6.46	5.57	5.09	6.47 / 10.90
JHF-S8	11.07	10.89	10.28	9.33	7.88	6.87	6.25	5.65	5.15	6.35 / 10.93
JHF-S9	10.97	10.83	10.25	9.27	7.90	6.87	6.25	5.66	5.15	6.39 / 10.95
JHF-S10	11.23	10.95	10.15	9.11	7.72	6.87	6.44	5.70	5.40	6.67 / 10.15
JHF-S11	11.54	11.21	10.17	9.25	8.08	7.02	6.55	5.79	5.48	6.90 / 10.21
JHF-S12	11.95	11.61	10.19	9.29	8.20	7.12	6.64	5.81	5.54	6.94 / 10.32
JHF-S13	7.02	7.02	7.02	6.66	6.15	5.81	5.23	4.55	4.37	3.30 / 11.70
JHF-S14	7.07	7.07	7.06	6.73	6.20	5.84	5.32	4.53	4.36	3.10 / 11.85
JHF-S15	7.09	7.09	7.09	6.75	6.22	5.84	5.32	4.55	4.36	3.01 / 11.93
JHF-S16	7.28	7.28	7.27	6.83	6.32	5.89	5.40	4.59	4.39	3.50 / 12.20
JHF-S17	7.29	7.29	7.29	6.85	6.45	5.97	5.40	4.59	4.42	3.49 / 12.34
JHF-S18	7.36	7.33	7.32	6.85	6.43	6.00	5.41	4.60	4.42	3.40 / 12.48
GHLC-S1	10.07	9.94	9.46	8.89	7.96	7.50	6.92	5.74	4.80	5.72 / 12.49
GHLC-S2	10.09	9.92	9.51	8.90	7.97	7.49	6.92	5.71	4.82	5.74 / 12.49
GHLC-S3	10.07	9.94	9.44	8.96	8.03	7.56	6.96	5.70	4.82	5.90 / 12.44
GHLC-S4	10.60	10.44	9.64	9.03	8.36	7.86	7.26	5.89	4.93	6.21 / 12.45
GHLC-S5	10.58	10.41	9.58	9.03	8.22	7.92	7.24	5.90	4.94	6.14 / 12.26
GHLC-S6	11.03	10.74	9.81	9.23	8.43	8.10	7.48	6.05	5.04	6.59 / 12.23
GHLC-S7	11.02	10.69	9.81	9.20	8.45	8.15	7.48	6.05	5.03	6.58 / 11.96
GHLC-S8	10.99	10.66	9.79	9.13	8.48	8.10	7.51	6.07	5.03	6.51 / 12.12
GHLC-S9	10.88	10.55	9.69	9.09	8.41	8.02	7.39	6.03	5.03	6.46 / 12.07
GHLC-S10	10.91	10.66	9.77	9.11	8.51	8.09	7.47	6.05	5.03	6.57 / 12.07

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。