

PSJ 予測統計値
(中央値)

2012年 1月 4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銀行・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-1	13.06	12.93	11.97	10.88	9.53	8.30	7.71	7.27	6.98	7.84 / 11.38		
JHF-2	13.10	12.97	12.00	10.93	9.49	8.27	7.69	7.28	6.99	7.88 / 11.29		
JHF-3	12.90	12.90	12.05	10.66	9.50	8.32	7.69	7.29	7.00	7.84 / 11.35		
JHF-4	13.41	13.27	12.19	11.13	9.62	8.37	7.72	7.28	7.07	7.84 / 11.42		
JHF-5	14.32	14.16	12.80	11.44	9.90	8.49	7.83	7.28	7.18	7.84 / 11.72		
JHF-6	14.24	14.03	12.63	11.27	9.69	8.38	7.80	7.26	7.17	7.88 / 11.50		
JHF-7	13.43	13.26	11.83	10.87	9.18	8.20	7.65	7.32	7.12	7.92 / 10.86		
JHF-8	13.98	13.83	12.54	11.24	9.64	8.40	7.80	7.33	7.21	7.99 / 11.29		
JHF-9	13.45	13.28	12.12	10.98	9.32	8.25	7.73	7.26	7.14	7.97 / 10.88		
JHF-10	12.88	12.74	11.52	10.68	8.91	8.16	7.64	7.30	7.01	7.82 / 10.46		
JHF-11	13.32	13.15	11.99	10.95	9.25	8.22	7.75	7.34	7.15	7.99 / 10.80		
JHF-12	13.29	13.12	11.76	10.83	9.17	8.18	7.67	7.32	7.15	7.97 / 10.65		
JHF-13	12.83	12.67	11.60	10.69	9.12	8.15	7.69	7.32	7.02	7.99 / 10.59		
JHF-14	12.69	12.54	11.36	10.55	8.91	8.08	7.65	7.33	7.01	7.89 / 10.32		
JHF-15	13.73	13.57	12.43	11.22	9.74	8.46	7.81	7.33	7.29	8.11 / 11.13		
JHF-16	14.39	14.18	12.69	11.41	9.91	8.65	7.92	7.35	7.28	8.11 / 11.95		
JHF-17	13.76	13.59	12.58	11.33	9.87	8.51	7.91	7.41	7.37	8.19 / 11.11		
JHF-18	14.05	13.71	12.34	11.09	9.64	8.45	7.83	7.34	7.33	8.19 / 11.44		
JHF-19	13.09	12.91	11.77	10.77	9.23	8.22	7.77	7.40	7.24	8.07 / 10.39		
JHF-20	12.93	12.75	11.69	10.81	9.31	8.27	7.81	7.43	7.20	8.12 / 10.44		
JHF-21	13.47	13.28	12.22	10.98	9.52	8.48	7.84	7.44	7.38	8.25 / 10.72		
JHF-22	13.16	12.96	11.98	10.94	9.50	8.47	7.91	7.46	7.26	8.25 / 10.49		
JHF-23	13.78	13.55	12.51	11.19	9.72	8.65	7.92	7.45	7.42	8.33 / 10.97		
JHF-24	13.65	13.43	12.41	11.05	9.60	8.54	7.90	7.47	7.45	8.28 / 10.87		
JHF-25	13.60	13.38	12.28	10.94	9.50	8.45	7.90	7.48	7.44	8.23 / 10.88		
JHF-26	13.73	13.45	12.55	11.06	9.58	8.50	7.96	7.49	7.42	8.29 / 11.16		
JHF-27	13.61	13.32	12.20	10.91	9.48	8.41	7.93	7.50	7.44	8.25 / 10.94		
JHF-28	13.30	12.64	11.62	10.44	9.05	8.31	7.84	7.49	7.39	8.15 / 10.25		
JHF-29	13.11	12.52	11.32	10.38	8.99	8.24	7.84	7.49	7.30	8.15 / 10.14		
JHF-30	12.97	12.48	11.15	10.10	8.83	8.14	7.82	7.50	7.17	8.10 / 9.93		
JHF-31	12.61	12.16	11.01	9.91	8.76	8.11	7.80	7.44	7.13	8.08 / 9.81		
JHF-32	12.92	12.62	11.23	10.19	8.88	8.20	7.87	7.53	7.20	8.17 / 10.04		
JHF-33	12.72	12.21	11.02	9.89	8.71	8.14	7.83	7.43	7.17	8.09 / 9.82		
JHF-34	12.70	12.29	11.05	9.92	8.75	8.17	7.91	7.47	7.20	8.15 / 9.92		
JHF-35	11.58	11.31	10.14	8.92	8.25	7.89	7.67	7.26	7.12	7.80 / 9.11		
JHF-36	11.30	11.11	9.93	8.73	8.20	7.82	7.64	7.27	7.13	7.78 / 9.03		
JHF-37	11.36	11.14	9.97	8.74	8.18	7.77	7.62	7.26	7.11	7.72 / 9.06		
JHF-38	11.07	10.87	9.72	8.57	8.07	7.73	7.61	7.25	7.10	7.53 / 8.97		
JHF-39	10.68	10.54	9.42	8.39	8.04	7.70	7.62	7.26	7.09	7.39 / 8.88		
JHF-40	10.32	10.26	9.17	8.29	7.99	7.81	7.61	7.23	7.08	7.27 / 8.79		
JHF-41	10.10	10.03	8.90	8.21	8.08	7.64	7.57	7.21	7.07	7.15 / 8.69		
JHF-42	9.74	9.64	8.57	8.10	8.00	7.65	7.56	7.22	7.06	7.03 / 8.57		
JHF-43	9.92	9.79	8.65	8.12	8.01	7.65	7.58	7.24	7.09	7.10 / 8.66		
JHF-44	9.92	9.79	8.69	8.17	7.96	7.70	7.63	7.30	7.12	7.14 / 8.73		
JHF-45	10.37	10.34	9.16	8.35	8.11	7.74	7.66	7.37	7.19	7.32 / 8.99		
JHF-46	10.46	10.42	9.21	8.41	8.14	7.79	7.71	7.44	7.24	7.38 / 9.09		
JHF-47	10.79	10.69	9.40	8.51	8.18	7.84	7.75	7.50	7.27	7.42 / 9.24		
JHF-48	10.77	10.71	9.39	8.51	8.18	7.85	7.76	7.53	7.31	7.44 / 9.27		
JHF-49	10.98	10.88	9.54	8.63	8.27	7.86	7.74	7.52	7.33	7.47 / 9.38		
JHF-50	11.06	10.97	9.55	8.66	8.30	7.90	7.71	7.51	7.30	7.50 / 9.45		
JHF-51	10.69	10.65	9.29	8.58	8.22	7.86	7.77	7.56	7.32	7.43 / 9.33		

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銀行・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・イス、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	10.45	10.44	9.07	8.49	8.20	7.81	7.74	7.50	7.30	7.40 / 9.23	
JHF-53	10.42	10.42	9.07	8.42	8.22	7.88	7.80	7.54	7.33	7.42 / 9.22	
JHF-54	10.31	10.27	8.96	8.39	8.23	7.89	7.81	7.53	7.34	7.41 / 9.14	
JHF-55	10.20	10.13	8.87	8.35	8.22	7.91	7.80	7.52	7.36	7.42 / 9.07	
JHF-56	10.31	10.26	8.94	8.38	8.15	7.90	7.83	7.54	7.39	7.43 / 9.12	
GHLC-1	12.17	12.12	10.96	10.06	8.96	7.64	6.77	5.49	4.99	6.35 / 12.78	
GHLC-2	12.27	11.78	11.03	10.11	8.92	7.86	6.89	5.51	5.01	6.51 / 13.03	
GHLC-3	12.32	12.32	11.68	10.54	9.40	8.56	7.22	5.75	5.07	6.77 / 13.03	
GHLC-4	13.06	12.67	11.83	11.04	9.82	8.71	7.34	5.72	5.07	7.14 / 13.19	
GHLC-5	13.07	13.01	12.24	11.21	9.74	8.42	7.32	5.72	5.21	6.74 / 13.46	
GHLC-6	12.36	12.36	11.88	10.12	9.16	7.95	6.77	5.73	5.09	7.20 / 12.20	
GHLC-7	13.14	12.86	12.27	10.31	9.04	7.78	6.69	5.68	5.05	7.16 / 12.12	
GHLC-8	12.95	12.95	12.14	10.40	9.23	7.81	6.75	5.72	5.05	7.26 / 12.48	
GHLC-9	12.94	12.59	11.86	10.28	8.97	7.52	6.65	5.72	5.04	7.06 / 11.97	
GHLC-10	12.77	12.50	11.60	10.37	8.92	7.56	6.67	5.60	5.04	6.87 / 11.37	
GHLC-11	12.45	12.35	11.34	10.17	8.66	7.32	6.68	5.51	5.07	6.57 / 10.28	
GHLC-12	11.99	11.99	10.64	9.87	8.47	7.25	6.64	5.44	5.19	6.60 / 9.59	
GHLC-13	12.19	11.99	10.80	10.03	8.42	7.29	6.50	5.55	5.17	6.69 / 10.25	
GHLC-14	12.23	12.08	10.76	9.90	8.64	7.36	6.55	5.53	5.16	6.75 / 10.01	
GHLC-15	12.21	12.09	10.64	9.93	8.49	7.30	6.59	5.53	5.24	6.66 / 9.98	
GHLC-16	12.27	12.03	10.57	9.65	8.33	7.31	6.54	5.52	5.20	6.64 / 10.04	
GHLC-17	12.24	12.06	10.63	9.94	8.45	7.28	6.50	5.54	5.28	6.67 / 10.00	
GHLC-18	12.00	11.68	10.37	9.39	7.76	6.82	6.32	5.43	5.17	6.35 / 9.74	
GHLC-19	11.94	11.97	10.32	9.46	7.66	6.81	6.29	5.45	5.20	6.39 / 9.47	
GHLC-20	12.13	11.89	10.32	9.56	7.70	6.88	6.37	5.55	5.28	6.47 / 9.67	
GHLC-21	12.26	12.15	10.39	9.37	7.70	6.89	6.32	5.58	5.36	6.51 / 9.77	
GHLC-22	12.51	11.82	10.55	9.13	7.81	6.88	6.32	5.53	5.35	6.47 / 10.01	
GHLC-23	12.37	12.06	10.55	9.39	7.88	6.88	6.37	5.59	5.38	6.59 / 10.03	
GHLC-24	12.38	12.22	10.48	9.40	7.87	6.92	6.28	5.65	5.44	6.63 / 9.99	
GHLC-25	12.19	11.58	10.30	9.17	7.83	6.87	6.31	5.66	5.45	6.63 / 9.76	
GHLC-26	12.32	11.73	10.16	9.29	7.44	6.81	6.21	5.59	5.38	6.56 / 9.43	
GHLC-27	11.18	11.06	9.44	8.24	7.33	6.65	6.13	5.71	5.44	6.20 / 8.74	
GHLC-28	11.79	11.41	9.94	8.91	7.54	6.86	6.22	5.75	5.50	6.44 / 9.40	
GHLC-29	11.18	10.89	9.50	8.20	7.34	6.69	6.08	5.72	5.47	6.34 / 8.83	
GHLC-30	11.21	10.84	9.57	8.17	7.27	6.51	6.03	5.73	5.46	6.44 / 8.93	
GHLC-31	10.91	10.66	9.27	8.01	7.20	6.53	6.10	5.72	5.49	6.22 / 8.72	
GHLC-32	10.73	10.66	9.11	7.97	7.11	6.63	6.13	5.76	5.51	6.11 / 8.66	
GHLC-33	11.00	10.77	9.35	8.13	7.24	6.62	6.16	5.79	5.56	6.24 / 8.85	
GHLC-34	10.87	10.82	9.20	8.07	7.19	6.65	6.20	5.80	5.55	6.20 / 8.87	
GHLC-35	11.03	10.94	9.34	8.09	7.24	6.63	6.18	5.80	5.58	6.30 / 8.96	
GHLC-36	11.35	11.15	9.92	8.38	7.46	6.70	6.21	5.81	5.55	6.70 / 9.25	
GHLC-37	11.50	10.98	9.86	8.34	7.42	6.65	6.19	5.78	5.56	6.66 / 9.31	
GHLC-38	11.67	11.27	9.97	8.44	7.58	6.83	6.27	5.84	5.59	6.92 / 9.61	
GHLC-39	11.77	11.34	10.09	8.48	7.48	6.71	6.26	5.84	5.59	6.89 / 9.51	
GHLC-40	11.68	11.24	10.30	8.65	7.66	6.85	6.29	5.90	5.62	7.00 / 9.69	
GHLC-41	11.53	11.11	10.10	8.45	7.51	6.76	6.34	5.92	5.65	6.96 / 9.60	
GHLC-42	11.66	11.19	10.34	8.77	7.74	6.90	6.35	5.85	5.65	6.94 / 9.89	
GHLC-43	11.67	11.32	10.54	9.07	7.92	7.02	6.39	5.95	5.68	7.12 / 10.19	
GHLC-44	12.12	11.54	10.70	9.26	8.24	7.24	6.45	5.99	5.68	7.08 / 10.57	
GHLC-45	12.14	11.77	10.56	9.32	8.15	7.13	6.43	5.95	5.67	7.03 / 10.57	
GHLC-46	11.90	11.77	10.80	9.44	8.12	7.15	6.47	5.99	5.68	6.94 / 10.75	
GHLC-47	12.04	11.86	10.72	9.61	8.20	7.24	6.66	6.11	5.73	6.98 / 10.80	
GHLC-48	11.97	11.38	10.41	9.06	8.01	7.07	6.60	6.11	5.74	7.13 / 10.36	
GHLC-49	11.98	11.50	10.18	8.98	8.02	7.07	6.70	6.12	5.76	7.23 / 10.33	
GHLC-50	11.98	11.83	10.82	9.44	8.30	7.29	6.63	6.12	5.70	6.97 / 10.59	

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		
GHLC-S1	11.89	11.56	10.19	9.08	7.99	7.15	6.65	6.13	5.74	7.15 /	10.21
GHLC-S2	11.60	11.51	10.36	8.97	7.92	7.02	6.65	6.07	5.79	7.11 /	10.05
GHLC-S3	11.80	11.52	10.38	9.19	7.93	7.06	6.63	6.17	5.77	7.07 /	10.29
JHF-S1	12.07	12.07	10.78	9.98	8.75	7.21	6.48	5.30	5.09	6.51 /	10.54
JHF-S2	11.90	11.90	10.62	9.88	8.71	7.25	6.50	5.36	5.02	6.63 /	10.52
JHF-S3	12.00	12.00	10.66	9.91	8.75	7.29	6.53	5.38	5.07	6.63 /	10.44
JHF-S4	11.88	11.88	10.60	9.80	8.16	6.93	6.34	5.55	5.08	6.61 /	10.05
JHF-S5	11.85	11.79	10.56	9.56	7.94	6.81	6.28	5.56	5.13	6.52 /	9.88
JHF-S6	11.95	11.87	10.69	9.66	8.08	6.85	6.31	5.59	5.12	6.54 /	9.89
JHF-S7	11.81	11.80	10.53	9.54	8.01	6.83	6.30	5.55	5.15	6.54 /	9.76
JHF-S8	11.27	11.27	10.09	9.08	7.70	6.70	6.28	5.58	5.38	6.27 /	9.27
JHF-S9	11.25	11.25	10.11	9.04	7.70	6.69	6.26	5.60	5.39	6.28 /	9.38
JHF-S10	11.09	11.09	9.66	8.83	7.49	6.89	6.32	5.73	5.68	6.38 /	8.91
JHF-S11	12.24	11.92	10.11	9.07	7.58	7.02	6.29	5.87	5.66	6.79 /	9.42
JHF-S12	12.60	11.76	10.53	9.18	7.68	7.07	6.35	5.92	5.68	7.17 /	9.53
JHF-S13	7.59	7.59	7.46	6.67	6.15	5.76	5.22	4.56	4.15	3.14 /	9.83
JHF-S14	7.66	7.66	7.52	6.71	6.15	5.76	5.22	4.55	4.12	3.05 /	9.90
JHF-S15	7.65	7.65	7.57	6.74	6.14	5.80	5.23	4.53	4.14	2.99 /	9.86
JHF-S16	7.81	7.81	7.62	7.00	6.39	5.83	5.31	4.65	4.22	3.43 /	9.92
JHF-S17	7.82	7.82	7.61	6.99	6.44	5.79	5.30	4.64	4.26	3.39 /	9.82
JHF-S18	7.84	7.84	7.67	6.99	6.41	5.81	5.31	4.64	4.26	3.36 /	9.73
GHLC-S1	11.40	11.40	10.42	9.65	8.43	7.85	7.15	5.53	4.80	5.98 /	11.39
GHLC-S2	11.35	11.35	10.42	9.63	8.42	7.85	7.14	5.53	4.78	5.99 /	11.26
GHLC-S3	11.42	11.42	10.47	9.74	8.47	7.89	7.20	5.54	4.80	6.15 /	11.43
GHLC-S4	11.96	11.96	10.90	10.07	8.79	8.37	7.39	5.60	4.95	6.35 /	11.73
GHLC-S5	12.06	12.06	10.91	10.01	8.80	8.31	7.36	5.60	4.90	6.35 /	11.58
GHLC-S6	12.23	12.21	11.02	10.07	8.90	8.15	7.15	5.65	5.00	6.65 /	10.96
GHLC-S7	12.20	12.19	11.01	10.07	8.90	8.15	7.18	5.64	5.02	6.64 /	10.92
GHLC-S8	12.20	12.20	10.91	10.03	8.84	8.14	7.17	5.57	5.03	6.57 /	10.82
GHLC-S9	12.29	12.29	10.97	10.10	8.90	8.17	7.23	5.57	5.01	6.60 /	10.94
GHLC-S10	12.19	12.18	10.94	10.01	8.85	8.12	7.18	5.64	5.01	6.62 /	10.85

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。