

PSJ 予測統計値
(平均値)

2012年 6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・ヒュー・エス、ハークレイズ・キャピタル、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	13.88	13.38	12.52	11.29	10.01	8.99	8.23	7.34	6.92	7.93 / 12.11	
JHF-2	13.84	13.40	12.56	11.30	10.01	8.99	8.21	7.33	6.91	7.99 / 12.09	
JHF-3	13.77	13.35	12.49	11.16	9.94	8.93	8.20	7.32	6.90	7.95 / 11.92	
JHF-4	13.90	13.45	12.59	11.27	10.00	8.98	8.22	7.34	6.90	7.95 / 12.08	
JHF-5	14.25	13.76	12.88	11.59	10.24	9.15	8.38	7.41	6.95	7.95 / 12.47	
JHF-6	14.12	13.63	12.78	11.44	10.12	9.06	8.31	7.38	6.94	7.91 / 12.28	
JHF-7	13.57	13.12	12.21	10.99	9.74	8.80	8.10	7.29	6.88	7.98 / 11.55	
JHF-8	14.03	13.57	12.71	11.35	10.08	9.05	8.28	7.38	6.95	7.95 / 12.05	
JHF-9	13.65	13.21	12.32	11.04	9.78	8.83	8.14	7.32	6.92	7.99 / 11.46	
JHF-10	13.30	12.90	11.94	10.71	9.56	8.69	8.02	7.27	6.89	7.88 / 11.06	
JHF-11	13.63	13.19	12.33	11.03	9.79	8.84	8.13	7.33	6.93	8.08 / 11.44	
JHF-12	13.60	13.15	12.21	10.94	9.74	8.81	8.09	7.32	6.92	8.00 / 11.35	
JHF-13	13.48	13.09	12.14	10.89	9.70	8.78	8.09	7.33	6.93	7.99 / 11.19	
JHF-14	13.24	12.79	11.90	10.65	9.50	8.63	7.96	7.26	6.90	7.96 / 10.92	
JHF-15	14.14	13.68	12.76	11.45	10.13	9.10	8.29	7.43	7.00	8.19 / 11.82	
JHF-16	14.46	14.02	13.11	11.68	10.36	9.27	8.44	7.49	7.03	8.15 / 12.15	
JHF-17	14.29	13.84	12.97	11.53	10.23	9.20	8.43	7.52	7.08	8.15 / 12.00	
JHF-18	14.02	13.56	12.68	11.28	10.02	9.02	8.27	7.43	7.01	8.15 / 11.57	
JHF-19	13.54	13.08	12.13	10.84	9.65	8.76	8.07	7.34	6.97	8.14 / 10.98	
JHF-20	13.64	13.19	12.20	10.92	9.72	8.81	8.14	7.38	7.00	8.17 / 11.03	
JHF-21	13.96	13.46	12.49	11.15	9.90	8.95	8.22	7.43	7.04	8.26 / 11.29	
JHF-22	13.92	13.43	12.47	11.13	9.87	8.91	8.18	7.42	7.03	8.33 / 11.12	
JHF-23	14.41	13.86	12.86	11.48	10.16	9.13	8.34	7.49	7.07	8.27 / 11.49	
JHF-24	14.26	13.77	12.75	11.37	10.06	9.05	8.30	7.48	7.08	8.34 / 11.27	
JHF-25	14.21	13.72	12.71	11.34	10.04	9.05	8.30	7.49	7.09	8.28 / 11.62	
JHF-26	14.42	13.95	12.89	11.42	10.15	9.14	8.36	7.53	7.11	8.38 / 11.89	
JHF-27	14.23	13.68	12.70	11.28	10.00	9.03	8.29	7.50	7.10	8.27 / 11.59	
JHF-28	13.69	13.14	12.06	10.72	9.59	8.74	8.12	7.41	7.05	8.06 / 10.68	
JHF-29	13.47	13.04	11.94	10.65	9.49	8.68	8.05	7.38	7.04	8.03 / 10.54	
JHF-30	13.25	12.71	11.63	10.39	9.33	8.57	7.98	7.35	7.02	7.94 / 10.29	
JHF-31	13.09	12.59	11.54	10.29	9.21	8.50	7.94	7.33	7.02	8.03 / 10.20	
JHF-32	13.26	12.83	11.69	10.48	9.37	8.62	8.04	7.40	7.07	8.09 / 10.34	
JHF-33	13.04	12.59	11.45	10.23	9.19	8.50	7.95	7.36	7.05	8.04 / 10.16	
JHF-34	13.11	12.59	11.51	10.25	9.22	8.52	7.98	7.39	7.08	8.04 / 10.19	
JHF-35	11.85	11.39	10.33	9.38	8.59	8.11	7.69	7.23	6.97	7.76 / 9.75	
JHF-36	11.61	11.21	10.13	9.20	8.47	8.02	7.63	7.18	6.93	7.73 / 9.64	
JHF-37	11.69	11.21	10.15	9.19	8.48	8.03	7.64	7.20	6.95	7.75 / 9.68	
JHF-38	11.42	11.02	9.88	8.97	8.37	7.97	7.60	7.17	6.93	7.71 / 9.58	
JHF-39	11.10	10.65	9.64	8.85	8.27	7.89	7.56	7.16	6.93	7.68 / 9.46	
JHF-40	10.80	10.37	9.41	8.68	8.16	7.83	7.53	7.14	6.92	7.47 / 9.35	
JHF-41	10.60	10.07	9.17	8.53	8.07	7.74	7.46	7.10	6.89	7.25 / 9.26	
JHF-42	10.26	9.75	8.92	8.36	7.98	7.66	7.41	7.08	6.89	6.99 / 9.12	
JHF-43	10.40	9.89	9.05	8.47	8.03	7.71	7.44	7.11	6.91	7.14 / 9.17	
JHF-44	10.43	9.93	9.01	8.42	8.03	7.69	7.44	7.11	6.92	7.06 / 9.18	
JHF-45	10.91	10.41	9.37	8.69	8.19	7.83	7.55	7.18	6.97	7.46 / 9.39	
JHF-46	10.94	10.45	9.49	8.70	8.23	7.90	7.59	7.22	7.01	7.56 / 9.42	
JHF-47	11.23	10.77	9.61	8.87	8.31	7.95	7.63	7.24	7.02	7.68 / 9.52	
JHF-48	11.26	10.73	9.67	8.82	8.31	7.97	7.64	7.25	7.04	7.75 / 9.53	
JHF-49	11.37	10.89	9.77	8.90	8.37	8.01	7.68	7.29	7.06	7.83 / 9.62	
JHF-50	11.43	10.91	9.81	8.97	8.40	8.04	7.70	7.32	7.09	7.83 / 9.63	
JHF-51	11.19	10.64	9.57	8.83	8.33	7.98	7.68	7.32	7.10	7.72 / 9.51	

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、バークレイズ・キャピタル、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-52	10.96	10.41	9.40	8.70	8.28	7.95	7.66	7.31	7.11	7.65 /	9.45
JHF-53	10.90	10.39	9.38	8.71	8.29	7.96	7.68	7.33	7.12	7.67 /	9.43
JHF-54	10.85	10.29	9.33	8.65	8.27	7.93	7.67	7.34	7.14	7.62 /	9.39
JHF-55	10.69	10.12	9.20	8.59	8.25	7.93	7.68	7.35	7.16	7.55 /	9.34
JHF-56	10.87	10.32	9.30	8.67	8.31	7.98	7.72	7.39	7.19	7.67 /	9.40
JHF-57	10.92	10.36	9.36	8.74	8.33	8.01	7.74	7.41	7.21	7.68 /	9.44
JHF-58	10.91	10.35	9.33	8.74	8.36	8.03	7.78	7.44	7.25	7.69 /	9.45
JHF-59	10.96	10.42	9.45	8.78	8.39	8.05	7.79	7.46	7.26	7.76 /	9.49
JHF-60	10.98	10.38	9.34	8.76	8.36	8.03	7.78	7.45	7.24	7.66 /	9.50
JHF-61	11.10	10.51	9.45	8.80	8.40	8.07	7.80	7.46	7.26	7.78 /	9.52
GHLC-1	11.92	11.52	11.12	10.49	9.47	8.29	7.18	5.66	5.03	6.04 /	17.02
GHLC-2	12.28	11.84	11.49	10.87	9.78	8.54	7.40	5.80	5.14	5.92 /	17.10
GHLC-3	12.45	11.96	11.55	10.87	9.72	8.51	7.32	5.83	5.17	6.78 /	16.74
GHLC-4	12.87	12.48	12.01	11.26	10.06	8.76	7.51	5.95	5.27	7.17 /	16.63
GHLC-5	13.30	12.84	12.40	11.69	10.41	9.07	7.77	6.12	5.43	7.02 /	16.30
GHLC-6	13.45	12.94	12.51	11.64	10.38	9.05	7.77	6.15	5.46	7.84 /	15.88
GHLC-7	13.63	13.13	12.61	11.74	10.41	8.99	7.70	6.17	5.47	7.74 /	15.84
GHLC-8	13.21	12.67	12.17	11.13	9.72	8.47	7.40	6.11	5.44	7.35 /	15.71
GHLC-9	13.14	12.64	12.06	11.06	9.61	8.33	7.31	6.04	5.44	7.45 /	15.12
GHLC-10	13.19	12.74	12.17	11.04	9.56	8.29	7.32	6.09	5.51	7.28 /	14.54
GHLC-11	13.05	12.59	11.94	10.76	9.32	8.08	7.19	6.08	5.52	6.91 /	14.93
GHLC-12	12.61	12.14	11.54	10.31	8.88	7.71	6.92	5.92	5.44	6.83 /	13.22
GHLC-13	12.76	12.27	11.67	10.44	9.00	7.84	7.00	5.97	5.48	7.01 /	13.17
GHLC-14	12.80	12.38	11.74	10.60	9.13	7.94	7.09	6.01	5.49	7.04 /	13.41
GHLC-15	12.75	12.27	11.60	10.43	8.97	7.81	7.00	5.98	5.49	6.90 /	13.09
GHLC-16	12.73	12.26	11.70	10.50	9.00	7.83	7.00	5.98	5.48	6.93 /	12.99
GHLC-17	12.73	12.26	11.63	10.43	8.96	7.80	6.98	5.98	5.50	7.00 /	12.93
GHLC-18	12.32	11.87	11.25	10.00	8.62	7.51	6.72	5.76	5.29	6.27 /	12.64
GHLC-19	12.25	11.80	11.15	9.93	8.53	7.47	6.67	5.72	5.27	6.31 /	12.49
GHLC-20	12.31	11.84	11.20	9.96	8.54	7.52	6.70	5.77	5.33	6.47 /	12.27
GHLC-21	12.23	11.78	11.14	9.85	8.47	7.46	6.66	5.77	5.34	6.55 /	11.94
GHLC-22	12.38	11.93	11.26	10.00	8.57	7.52	6.69	5.79	5.35	6.43 /	12.00
GHLC-23	12.35	11.90	11.19	9.94	8.54	7.51	6.70	5.79	5.36	6.55 /	11.83
GHLC-24	12.31	11.87	11.18	9.88	8.51	7.50	6.70	5.82	5.40	6.63 /	11.70
GHLC-25	12.15	11.75	10.97	9.74	8.37	7.39	6.67	5.81	5.40	6.63 /	11.34
GHLC-26	12.07	11.66	10.96	9.65	8.29	7.35	6.58	5.75	5.34	6.55 /	11.56
GHLC-27	11.23	10.81	10.00	8.84	7.80	6.98	6.38	5.70	5.37	6.20 /	10.37
GHLC-28	11.95	11.52	10.68	9.44	8.16	7.25	6.54	5.77	5.38	6.55 /	11.03
GHLC-29	11.17	10.75	9.91	8.83	7.78	6.97	6.36	5.71	5.38	6.29 /	10.27
GHLC-30	11.04	10.63	9.85	8.82	7.76	6.96	6.36	5.72	5.39	6.42 /	10.09
GHLC-31	10.92	10.47	9.69	8.67	7.63	6.88	6.31	5.69	5.38	6.21 /	10.01
GHLC-32	10.83	10.39	9.57	8.57	7.52	6.83	6.29	5.69	5.39	6.09 /	9.86
GHLC-33	11.04	10.59	9.80	8.74	7.71	6.94	6.36	5.73	5.41	6.23 /	9.95
GHLC-34	10.91	10.51	9.71	8.67	7.59	6.86	6.31	5.71	5.41	6.17 /	9.78
GHLC-35	11.02	10.59	9.79	8.71	7.66	6.90	6.34	5.73	5.42	6.31 /	9.83
GHLC-36	11.46	11.02	10.19	9.08	7.96	7.10	6.48	5.80	5.47	6.76 /	10.01
GHLC-37	11.34	10.91	10.12	9.00	7.91	7.06	6.45	5.78	5.45	6.71 /	9.94
GHLC-38	11.76	11.31	10.43	9.27	8.12	7.23	6.58	5.86	5.51	6.93 /	10.11
GHLC-39	11.59	11.19	10.31	9.17	8.04	7.18	6.53	5.84	5.50	6.76 /	9.96
GHLC-40	11.95	11.51	10.65	9.38	8.24	7.32	6.63	5.88	5.51	6.95 /	10.27
GHLC-41	11.70	11.24	10.34	9.23	8.09	7.23	6.59	5.88	5.52	6.84 /	10.01
GHLC-42	12.03	11.56	10.73	9.49	8.30	7.38	6.69	5.93	5.55	6.87 /	10.17
GHLC-43	12.32	11.86	11.02	9.73	8.51	7.54	6.81	6.00	5.60	6.91 /	10.36
GHLC-44	12.78	12.27	11.38	10.12	8.79	7.75	6.94	6.07	5.63	6.89 /	10.82
GHLC-45	12.69	12.23	11.34	10.03	8.73	7.69	6.90	6.04	5.62	6.79 /	10.64

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・キャピタル、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	
GHLC-46	12.84	12.41	11.49	10.17	8.84	7.78	6.98	6.08	5.64	6.79 / 10.82
GHLC-47	12.97	12.53	11.60	10.30	8.93	7.85	7.07	6.14	5.69	6.87 / 10.95
GHLC-48	12.61	12.13	11.22	9.89	8.62	7.63	6.94	6.09	5.66	6.98 / 10.56
GHLC-49	12.60	12.18	11.23	9.91	8.62	7.63	6.94	6.08	5.67	6.98 / 10.61
GHLC-50	13.16	12.65	11.76	10.40	9.02	7.93	7.13	6.19	5.73	6.83 / 11.21
GHLC-51	12.94	12.43	11.49	10.11	8.82	7.78	7.04	6.15	5.72	6.94 / 10.87
GHLC-52	12.56	12.10	11.16	9.87	8.60	7.63	6.92	6.09	5.69	7.04 / 10.59
GHLC-53	12.73	12.28	11.37	10.04	8.75	7.73	7.00	6.12	5.70	6.95 / 10.85
JHF-S1	12.30	11.84	11.28	10.34	9.21	8.08	7.03	5.75	5.15	6.59 / 14.92
JHF-S2	12.27	11.79	11.19	10.25	9.16	8.03	7.00	5.76	5.14	6.70 / 14.80
JHF-S3	12.26	11.79	11.22	10.25	9.17	8.04	7.01	5.75	5.15	6.70 / 14.60
JHF-S4	12.42	11.92	11.28	10.23	9.02	7.88	6.94	5.80	5.23	6.96 / 14.11
JHF-S5	12.30	11.81	11.18	10.04	8.81	7.67	6.82	5.75	5.22	6.82 / 13.73
JHF-S6	12.35	11.93	11.22	10.13	8.89	7.73	6.86	5.77	5.23	6.84 / 13.73
JHF-S7	12.30	11.80	11.12	10.03	8.80	7.66	6.81	5.75	5.22	6.83 / 13.65
JHF-S8	12.12	11.66	10.95	9.79	8.45	7.41	6.67	5.73	5.28	6.55 / 13.03
JHF-S9	12.12	11.68	10.91	9.79	8.45	7.42	6.68	5.74	5.28	6.53 / 13.16
JHF-S10	11.86	11.43	10.68	9.52	8.22	7.34	6.62	5.77	5.37	6.57 / 12.51
JHF-S11	12.25	11.80	11.00	9.70	8.41	7.47	6.71	5.87	5.46	6.87 / 12.32
JHF-S12	12.38	11.95	11.11	9.85	8.51	7.54	6.78	5.94	5.52	7.06 / 12.11
JHF-S13	8.21	7.98	7.59	7.01	6.39	5.72	5.19	4.51	4.07	3.24 / 13.87
JHF-S14	8.19	7.94	7.67	7.06	6.38	5.72	5.17	4.49	4.06	3.04 / 13.88
JHF-S15	8.24	8.01	7.67	7.11	6.41	5.75	5.19	4.51	4.08	2.97 / 13.93
JHF-S16	8.54	8.35	7.95	7.39	6.68	5.98	5.39	4.60	4.19	3.47 / 14.10
JHF-S17	8.55	8.32	8.01	7.36	6.68	5.97	5.38	4.59	4.19	3.49 / 14.21
JHF-S18	8.57	8.34	7.96	7.36	6.67	5.96	5.38	4.58	4.18	3.46 / 14.12
GHLC-S1	11.64	11.25	10.79	9.95	8.99	7.95	6.98	5.62	5.02	5.87 / 15.65
GHLC-S2	11.59	11.22	10.75	9.99	8.99	7.94	6.96	5.62	5.02	5.87 / 15.72
GHLC-S3	11.71	11.33	10.80	10.03	9.06	8.00	6.99	5.64	5.06	6.02 / 15.73
GHLC-S4	12.08	11.66	11.15	10.34	9.28	8.19	7.13	5.77	5.15	6.36 / 15.57
GHLC-S5	12.01	11.64	11.13	10.29	9.24	8.17	7.11	5.76	5.15	6.38 / 15.42
GHLC-S6	12.36	11.91	11.42	10.58	9.45	8.36	7.26	5.89	5.26	6.77 / 15.38
GHLC-S7	12.32	11.92	11.39	10.48	9.43	8.34	7.24	5.88	5.25	6.73 / 15.00
GHLC-S8	12.29	11.84	11.32	10.46	9.43	8.33	7.25	5.88	5.25	6.73 / 15.17
GHLC-S9	12.27	11.78	11.31	10.41	9.39	8.27	7.21	5.85	5.23	6.64 / 15.18
GHLC-S10	12.33	11.91	11.38	10.45	9.41	8.32	7.25	5.89	5.27	6.69 / 15.18

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。