

PSJ 予測統計値  
(中央値)

2012年 8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	13.44	12.90	12.53	11.31	10.23	8.87	8.08	7.17	6.96	7.60 / 12.39		
JHF-2	13.46	12.92	12.55	11.32	10.25	8.86	8.10	7.16	6.97	7.64 / 12.39		
JHF-3	13.44	12.84	12.60	11.27	10.25	8.91	8.13	7.17	6.98	7.64 / 12.40		
JHF-4	13.48	12.94	12.66	11.31	10.32	9.01	8.18	7.18	7.01	7.60 / 12.45		
JHF-5	13.56	13.31	12.82	11.65	10.56	9.07	8.26	7.27	7.00	7.60 / 12.78		
JHF-6	13.48	13.25	12.74	11.53	10.41	8.91	8.16	7.19	7.01	7.68 / 12.61		
JHF-7	13.27	12.94	12.27	11.26	9.99	8.68	8.01	7.16	6.99	7.76 / 11.87		
JHF-8	13.54	13.41	12.85	11.75	10.41	8.93	8.17	7.24	7.11	7.72 / 12.49		
JHF-9	13.32	13.07	12.41	11.43	10.13	8.77	8.06	7.28	7.13	7.80 / 11.77		
JHF-10	13.04	12.89	12.16	11.21	9.65	8.55	7.92	7.21	7.03	7.88 / 11.40		
JHF-11	13.29	13.16	12.52	11.54	10.09	8.73	8.03	7.25	7.09	7.84 / 11.82		
JHF-12	13.53	13.40	12.59	11.41	9.94	8.70	7.99	7.17	7.03	7.84 / 11.73		
JHF-13	13.48	13.33	12.54	11.40	9.89	8.67	7.99	7.19	7.03	7.84 / 11.52		
JHF-14	12.97	12.74	12.02	11.09	9.63	8.55	7.87	7.25	7.06	7.89 / 11.25		
JHF-15	13.98	13.83	12.98	11.81	10.31	9.00	8.22	7.20	7.09	7.80 / 12.16		
JHF-16	14.34	14.20	13.12	11.89	10.42	9.25	8.33	7.22	7.09	7.84 / 12.53		
JHF-17	14.26	14.12	12.93	11.89	10.39	9.06	8.27	7.31	7.21	7.91 / 12.30		
JHF-18	13.63	13.46	12.78	11.67	10.17	8.92	8.16	7.24	7.15	7.95 / 11.91		
JHF-19	13.08	12.86	12.26	11.37	9.85	8.65	7.95	7.31	7.20	7.93 / 11.27		
JHF-20	13.12	12.92	12.33	11.42	9.89	8.69	7.98	7.36	7.23	7.94 / 11.34		
JHF-21	13.56	13.36	12.57	11.56	10.05	8.91	8.08	7.32	7.18	8.03 / 11.52		
JHF-22	13.55	13.33	12.53	11.56	10.05	8.92	8.09	7.35	7.25	8.04 / 11.45		
JHF-23	13.95	13.64	12.80	11.75	10.24	9.09	8.30	7.37	7.23	8.15 / 11.86		
JHF-24	13.80	13.56	12.66	11.69	10.14	9.01	8.25	7.34	7.16	8.19 / 11.57		
JHF-25	14.10	13.83	12.65	11.54	10.01	8.89	8.17	7.34	7.18	8.19 / 11.97		
JHF-26	14.15	13.77	12.72	11.50	10.03	8.99	8.18	7.38	7.21	8.23 / 12.28		
JHF-27	13.72	13.30	12.56	11.39	9.89	8.88	8.12	7.33	7.24	8.27 / 11.91		
JHF-28	13.08	12.61	12.04	10.98	9.50	8.60	8.07	7.25	7.21	8.15 / 10.92		
JHF-29	12.90	12.41	11.84	10.84	9.42	8.57	7.99	7.25	7.23	8.09 / 10.79		
JHF-30	12.78	12.28	11.65	10.70	9.29	8.44	7.90	7.24	7.22	7.96 / 10.48		
JHF-31	12.64	12.04	11.53	10.32	9.14	8.51	7.80	7.34	7.20	7.93 / 10.35		
JHF-32	12.81	12.28	11.73	10.77	9.35	8.54	7.87	7.35	7.32	8.01 / 10.54		
JHF-33	12.61	12.05	11.46	10.40	9.15	8.47	7.78	7.37	7.25	7.89 / 10.29		
JHF-34	12.65	12.06	11.44	10.34	9.23	8.45	7.83	7.37	7.18	7.91 / 10.30		
JHF-35	11.70	11.43	10.39	9.46	8.62	7.86	7.63	7.32	7.17	7.59 / 9.59		
JHF-36	11.42	11.25	10.24	9.24	8.43	7.81	7.58	7.20	7.17	7.52 / 9.44		
JHF-37	11.45	11.25	10.26	9.22	8.40	7.79	7.62	7.24	7.15	7.53 / 9.42		
JHF-38	11.14	11.00	10.10	8.98	8.19	7.80	7.51	7.16	7.12	7.46 / 9.29		
JHF-39	10.77	10.68	9.82	8.77	7.99	7.73	7.51	7.20	7.14	7.36 / 9.16		
JHF-40	10.40	10.33	9.55	8.53	7.84	7.72	7.53	7.20	7.13	7.24 / 9.02		
JHF-41	10.10	10.04	9.27	8.33	7.78	7.58	7.51	7.16	7.08	7.18 / 8.89		
JHF-42	9.76	9.68	8.95	8.06	7.73	7.57	7.47	7.16	7.09	7.07 / 8.73		
JHF-43	9.92	9.87	9.06	8.15	7.77	7.56	7.49	7.15	7.08	7.11 / 8.78		
JHF-44	9.90	9.82	9.05	8.14	7.76	7.60	7.53	7.19	7.12	7.12 / 8.78		
JHF-45	10.40	10.34	9.51	8.46	7.88	7.65	7.58	7.24	7.15	7.28 / 8.98		
JHF-46	10.47	10.39	9.56	8.50	7.93	7.75	7.62	7.29	7.21	7.32 / 9.04		
JHF-47	10.76	10.73	9.77	8.68	7.97	7.83	7.67	7.34	7.23	7.39 / 9.19		
JHF-48	10.77	10.70	9.75	8.65	7.98	7.83	7.67	7.37	7.24	7.41 / 9.22		
JHF-49	10.95	10.87	9.88	8.76	8.03	7.85	7.66	7.37	7.21	7.46 / 9.33		
JHF-50	11.02	10.93	9.91	8.79	8.05	7.91	7.63	7.37	7.20	7.49 / 9.39		
JHF-51	10.69	10.58	9.64	8.53	8.01	7.79	7.68	7.40	7.24	7.39 / 9.31		

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・MUF、クレディ・スイス、ドイツ、アール・ヒュー・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	10.45	10.31	9.39	8.37	7.95	7.73	7.63	7.37	7.23	7.33 /	9.22
JHF-53	10.40	10.26	9.34	8.35	7.99	7.78	7.69	7.44	7.28	7.32 /	9.26
JHF-54	10.26	10.13	9.23	8.26	7.92	7.77	7.68	7.43	7.28	7.28 /	9.24
JHF-55	10.15	9.99	9.13	8.22	7.98	7.77	7.69	7.46	7.33	7.24 /	9.22
JHF-56	10.29	10.12	9.24	8.27	7.98	7.81	7.72	7.50	7.37	7.28 /	9.33
JHF-57	10.34	10.17	9.27	8.29	7.98	7.82	7.74	7.54	7.42	7.31 /	9.40
JHF-58	10.28	10.14	9.28	8.32	8.06	7.87	7.78	7.59	7.45	7.32 /	9.45
JHF-59	10.39	10.25	9.36	8.38	8.08	7.90	7.81	7.61	7.49	7.34 /	9.48
JHF-60	10.32	10.22	9.34	8.40	8.08	7.86	7.78	7.64	7.53	7.34 /	9.47
JHF-61	10.51	10.46	9.44	8.47	8.11	7.93	7.84	7.64	7.51	7.40 /	9.54
JHF-62	10.47	10.40	9.40	8.45	8.12	7.95	7.87	7.64	7.56	7.36 /	9.49
JHF-63	10.44	10.31	9.32	8.43	8.08	7.95	7.85	7.64	7.56	7.33 /	9.43
GHLC-1	11.41	11.41	10.68	10.35	9.29	7.72	7.27	5.94	4.97	5.69 /	12.84
GHLC-2	11.68	11.68	11.11	10.65	9.64	8.36	7.72	6.04	5.03	5.61 /	12.80
GHLC-3	11.57	11.57	11.14	10.51	9.56	8.24	7.55	5.96	4.99	6.47 /	12.56
GHLC-4	12.50	12.50	11.60	10.96	9.82	8.45	7.82	6.01	5.18	6.78 /	12.84
GHLC-5	12.98	12.98	12.16	11.27	10.21	9.18	8.21	6.15	5.08	6.55 /	13.82
GHLC-6	13.38	13.38	12.50	11.66	10.64	9.53	8.16	6.13	5.42	7.41 /	13.49
GHLC-7	13.84	13.84	12.97	11.82	10.74	9.29	8.26	6.10	5.35	7.09 /	13.98
GHLC-8	13.23	13.23	12.56	11.67	10.50	8.70	7.80	6.13	5.36	7.79 /	13.40
GHLC-9	12.71	12.71	12.27	10.89	9.41	7.75	6.79	6.12	5.30	7.54 /	12.58
GHLC-10	12.38	12.34	11.92	11.14	9.06	7.70	6.97	5.98	5.13	7.40 /	11.95
GHLC-11	12.61	12.60	11.75	10.73	9.01	7.65	6.84	5.78	5.14	7.13 /	11.39
GHLC-12	12.15	12.07	11.45	10.49	8.98	7.51	6.76	5.66	5.18	7.01 /	10.99
GHLC-13	13.01	13.00	11.90	10.75	8.81	7.43	6.83	5.83	5.16	7.23 /	11.39
GHLC-14	12.90	12.84	11.71	10.83	9.00	7.53	6.87	5.78	5.15	7.27 /	11.60
GHLC-15	12.22	12.15	11.45	10.67	8.96	7.58	6.82	5.72	5.22	7.08 /	10.57
GHLC-16	12.80	12.74	11.70	10.73	8.76	7.43	6.83	5.75	5.14	7.15 /	11.35
GHLC-17	12.43	12.37	11.64	10.68	8.85	7.54	6.81	5.73	5.25	7.15 /	10.81
GHLC-18	11.75	11.75	10.95	10.21	8.53	6.92	6.39	5.57	5.24	6.00 /	10.32
GHLC-19	11.98	11.92	11.17	10.39	8.42	6.87	6.35	5.50	5.22	6.00 /	10.19
GHLC-20	11.82	11.82	10.80	10.12	8.45	6.91	6.42	5.60	5.40	6.20 /	10.21
GHLC-21	12.00	12.00	10.92	10.02	8.42	6.94	6.45	5.60	5.35	6.23 /	10.30
GHLC-22	12.28	12.28	11.12	10.17	8.67	6.98	6.44	5.64	5.35	6.12 /	10.64
GHLC-23	12.17	12.17	11.03	9.82	8.70	7.01	6.46	5.67	5.40	6.27 /	10.59
GHLC-24	12.16	12.16	10.97	9.82	8.61	7.02	6.49	5.78	5.50	6.35 /	10.61
GHLC-25	11.96	11.96	10.78	9.65	8.29	6.97	6.51	5.75	5.49	6.35 /	10.49
GHLC-26	11.90	11.90	10.66	9.69	8.11	6.82	6.43	5.68	5.44	6.31 /	10.09
GHLC-27	10.81	10.81	9.67	8.58	7.48	6.79	6.27	5.69	5.53	6.27 /	9.14
GHLC-28	11.68	11.68	10.37	9.24	7.94	6.89	6.38	5.74	5.60	6.63 /	10.03
GHLC-29	10.84	10.84	9.71	8.39	7.47	6.88	6.21	5.66	5.52	6.38 /	9.17
GHLC-30	10.79	10.79	9.62	8.22	7.50	6.81	6.22	5.64	5.40	6.47 /	9.06
GHLC-31	10.57	10.57	9.39	8.11	7.33	6.80	6.28	5.69	5.57	6.27 /	8.76
GHLC-32	10.40	10.40	9.12	7.95	7.27	6.63	6.27	5.76	5.61	6.12 /	8.61
GHLC-33	10.61	10.61	9.41	8.23	7.41	6.86	6.38	5.78	5.64	6.24 /	8.96
GHLC-34	10.53	10.53	9.28	7.98	7.37	6.70	6.14	5.80	5.62	6.23 /	8.77
GHLC-35	10.69	10.69	9.38	8.08	7.40	6.76	6.19	5.79	5.65	6.36 /	8.90
GHLC-36	11.33	11.33	9.75	8.41	7.63	6.90	6.37	5.78	5.62	6.80 /	9.31
GHLC-37	11.29	11.29	9.72	8.33	7.59	6.90	6.33	5.73	5.62	6.73 /	9.35
GHLC-38	11.66	11.66	9.94	8.59	7.71	7.09	6.45	5.85	5.61	6.90 /	9.68
GHLC-39	11.60	11.56	9.81	8.51	7.64	7.01	6.41	5.76	5.61	6.82 /	9.47
GHLC-40	11.81	11.81	10.09	8.88	7.88	7.16	6.50	5.86	5.67	6.98 /	9.94
GHLC-41	11.68	11.61	9.88	8.58	7.70	7.03	6.57	5.87	5.65	6.89 /	9.60
GHLC-42	12.03	11.74	10.07	8.88	7.92	7.19	6.53	5.88	5.56	6.90 /	10.07
GHLC-43	12.31	11.86	10.33	9.25	8.07	7.37	6.61	6.03	5.64	6.86 /	10.54

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-44	12.58	12.00	10.72	9.70	8.29	7.54	6.69	6.09	5.69	6.82 / 11.06	
GHLC-45	12.56	11.94	10.59	9.56	8.24	7.45	6.67	6.02	5.66	6.74 / 10.89	
GHLC-46	12.63	12.02	10.70	9.65	8.39	7.50	6.75	6.07	5.69	6.76 / 11.07	
GHLC-47	12.64	12.03	10.76	9.82	8.51	7.57	6.86	6.11	5.68	6.86 / 11.15	
GHLC-48	12.57	11.88	10.41	9.30	8.20	7.39	6.74	6.04	5.67	6.92 / 10.69	
GHLC-49	12.51	11.83	10.40	9.35	8.25	7.39	6.70	6.08	5.68	6.96 / 10.79	
GHLC-50	12.66	12.05	11.00	9.92	8.78	7.65	6.86	6.01	5.70	6.85 / 11.39	
GHLC-51	12.60	11.93	10.87	9.78	8.50	7.54	6.79	6.10	5.68	6.92 / 11.08	
GHLC-52	12.39	11.69	10.44	9.29	8.21	7.36	6.72	6.01	5.73	7.02 / 10.81	
GHLC-53	12.47	11.78	10.85	9.67	8.44	7.51	6.77	6.00	5.73	6.91 / 11.15	
JHF-S1	12.26	12.23	11.26	10.26	8.83	8.21	7.42	5.75	4.91	6.08 / 11.94	
JHF-S2	12.11	12.03	11.09	10.18	8.78	8.14	7.37	5.72	4.96	6.20 / 11.81	
JHF-S3	12.18	12.05	11.16	10.18	8.78	8.18	7.41	5.74	4.97	6.16 / 11.83	
JHF-S4	11.70	11.70	10.76	10.02	8.90	7.60	6.51	5.62	5.12	6.51 / 10.78	
JHF-S5	11.61	11.61	10.73	10.05	8.75	7.04	6.38	5.60	5.19	6.59 / 10.86	
JHF-S6	11.63	11.62	10.81	10.13	8.90	7.24	6.43	5.57	5.18	6.55 / 10.87	
JHF-S7	11.58	11.58	10.72	10.03	8.82	7.09	6.40	5.59	5.19	6.63 / 10.76	
JHF-S8	11.52	11.45	10.51	9.81	8.13	6.92	6.36	5.66	5.26	6.39 / 10.54	
JHF-S9	11.43	11.40	10.45	9.80	8.11	6.92	6.35	5.64	5.31	6.43 / 10.58	
JHF-S10	11.47	11.44	10.25	9.23	7.97	6.95	6.54	5.76	5.51	6.71 / 9.65	
JHF-S11	12.15	11.94	10.55	9.53	8.04	7.00	6.60	5.86	5.55	6.97 / 10.15	
JHF-S12	12.35	12.28	10.91	9.60	8.25	7.07	6.64	5.88	5.62	7.05 / 10.19	
JHF-S13	7.22	7.22	7.17	6.63	6.10	5.78	5.31	4.59	4.41	3.24 / 10.62	
JHF-S14	7.26	7.26	7.26	6.65	6.13	5.78	5.35	4.54	4.43	3.04 / 10.72	
JHF-S15	7.26	7.26	7.25	6.64	6.19	5.80	5.29	4.56	4.45	2.98 / 10.61	
JHF-S16	7.41	7.41	7.36	6.86	6.41	5.79	5.43	4.64	4.44	3.52 / 10.97	
JHF-S17	7.43	7.43	7.38	6.89	6.44	5.81	5.39	4.67	4.50	3.51 / 10.86	
JHF-S18	7.42	7.42	7.38	6.88	6.41	5.84	5.40	4.64	4.45	3.47 / 10.75	
GHLC-S1	10.66	10.49	9.90	9.23	8.19	7.70	7.04	5.76	4.93	5.94 / 11.87	
GHLC-S2	10.64	10.50	9.94	9.15	8.19	7.67	6.98	5.75	4.92	5.89 / 11.93	
GHLC-S3	10.69	10.59	9.96	9.21	8.22	7.74	7.10	5.79	4.91	6.09 / 11.96	
GHLC-S4	11.23	11.23	10.44	9.81	8.51	8.11	7.39	5.92	5.01	6.41 / 11.85	
GHLC-S5	11.31	11.31	10.44	9.74	8.45	8.07	7.37	5.89	5.02	6.43 / 11.68	
GHLC-S6	11.81	11.69	10.87	9.97	8.65	8.35	7.58	5.99	5.14	6.81 / 11.89	
GHLC-S7	11.77	11.65	10.83	9.95	8.64	8.38	7.57	5.97	5.13	6.78 / 11.98	
GHLC-S8	11.79	11.65	10.83	9.96	8.65	8.30	7.54	6.01	5.11	6.74 / 11.87	
GHLC-S9	11.79	11.54	10.79	9.84	8.61	8.26	7.47	5.99	5.13	6.69 / 11.71	
GHLC-S10	11.78	11.58	10.81	9.88	8.72	8.29	7.53	5.98	5.14	6.77 / 11.85	

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。