

PSJ 予測統計値  
(中央値)

2012年 8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、バークレイズ、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	13.50	12.95	12.56	11.32	10.25	8.88	8.12	7.19	6.95	7.60 / 12.26		
JHF-2	13.49	12.98	12.55	11.34	10.28	8.90	8.13	7.19	6.96	7.64 / 12.25		
JHF-3	13.48	12.86	12.59	11.28	10.26	8.95	8.17	7.21	6.99	7.64 / 12.37		
JHF-4	13.50	12.95	12.63	11.30	10.32	9.01	8.21	7.21	6.99	7.60 / 12.48		
JHF-5	13.54	13.28	12.83	11.64	10.56	9.12	8.28	7.27	7.01	7.60 / 12.75		
JHF-6	13.52	13.27	12.73	11.54	10.42	8.95	8.21	7.20	7.02	7.64 / 12.58		
JHF-7	13.30	12.97	12.30	11.25	9.97	8.72	8.03	7.18	6.99	7.76 / 11.84		
JHF-8	13.55	13.41	12.87	11.76	10.42	8.97	8.20	7.26	7.12	7.72 / 12.47		
JHF-9	13.35	13.09	12.46	11.45	10.12	8.81	8.09	7.32	7.13	7.80 / 11.71		
JHF-10	13.08	12.94	12.18	11.23	9.63	8.61	7.94	7.24	7.05	7.88 / 11.39		
JHF-11	13.32	13.21	12.56	11.57	10.09	8.78	8.08	7.28	7.10	7.84 / 11.80		
JHF-12	13.63	13.49	12.62	11.42	9.92	8.74	8.01	7.18	7.05	7.84 / 11.64		
JHF-13	13.58	13.42	12.56	11.40	9.90	8.72	8.01	7.22	7.04	7.88 / 11.49		
JHF-14	13.00	12.76	12.06	11.13	9.63	8.60	7.87	7.25	7.09	7.91 / 11.20		
JHF-15	14.12	13.89	12.94	11.77	10.30	9.02	8.25	7.22	7.10	7.80 / 12.28		
JHF-16	14.46	14.28	13.09	11.84	10.42	9.25	8.35	7.25	7.09	7.80 / 12.48		
JHF-17	14.38	14.08	12.93	11.89	10.42	9.08	8.31	7.35	7.22	7.91 / 12.44		
JHF-18	13.71	13.49	12.78	11.66	10.18	8.96	8.18	7.25	7.18	7.95 / 11.91		
JHF-19	13.13	12.91	12.28	11.38	9.88	8.70	7.95	7.34	7.21	7.95 / 11.24		
JHF-20	13.19	12.94	12.35	11.43	9.91	8.73	7.98	7.37	7.25	7.98 / 11.29		
JHF-21	13.64	13.40	12.60	11.56	10.06	8.91	8.08	7.34	7.20	8.06 / 11.46		
JHF-22	13.60	13.37	12.54	11.55	10.05	8.93	8.07	7.37	7.26	8.07 / 11.39		
JHF-23	13.99	13.64	12.78	11.74	10.24	9.11	8.30	7.39	7.25	8.15 / 11.84		
JHF-24	13.89	13.59	12.66	11.69	10.16	9.03	8.23	7.33	7.18	8.19 / 11.58		
JHF-25	14.18	13.85	12.65	11.51	10.02	8.93	8.19	7.34	7.20	8.19 / 12.07		
JHF-26	14.21	13.81	12.74	11.50	10.07	9.02	8.18	7.37	7.23	8.23 / 12.27		
JHF-27	13.78	13.34	12.56	11.38	9.94	8.90	8.11	7.32	7.24	8.23 / 11.91		
JHF-28	13.13	12.64	12.06	10.96	9.53	8.59	8.06	7.26	7.23	8.15 / 10.91		
JHF-29	12.95	12.43	11.83	10.84	9.47	8.56	7.98	7.26	7.24	8.09 / 10.76		
JHF-30	12.84	12.31	11.66	10.69	9.30	8.45	7.89	7.24	7.23	7.96 / 10.53		
JHF-31	12.73	12.07	11.53	10.32	9.13	8.51	7.81	7.35	7.19	7.99 / 10.40		
JHF-32	12.86	12.33	11.71	10.78	9.34	8.54	7.87	7.37	7.33	8.06 / 10.54		
JHF-33	12.69	12.07	11.45	10.40	9.13	8.46	7.78	7.38	7.25	7.95 / 10.32		
JHF-34	12.73	12.08	11.42	10.34	9.19	8.42	7.83	7.39	7.19	7.97 / 10.31		
JHF-35	11.75	11.48	10.42	9.47	8.61	7.87	7.63	7.32	7.17	7.64 / 9.61		
JHF-36	11.46	11.30	10.24	9.24	8.43	7.81	7.58	7.20	7.18	7.55 / 9.50		
JHF-37	11.49	11.29	10.27	9.22	8.39	7.78	7.62	7.24	7.16	7.56 / 9.49		
JHF-38	11.19	11.04	10.15	9.00	8.20	7.79	7.51	7.17	7.13	7.49 / 9.36		
JHF-39	10.79	10.72	9.85	8.80	7.99	7.71	7.51	7.20	7.14	7.38 / 9.20		
JHF-40	10.41	10.38	9.59	8.53	7.84	7.72	7.52	7.21	7.14	7.29 / 9.05		
JHF-41	10.11	10.07	9.30	8.32	7.78	7.58	7.49	7.17	7.09	7.21 / 8.93		
JHF-42	9.76	9.68	8.95	8.06	7.72	7.57	7.47	7.16	7.10	7.09 / 8.79		
JHF-43	9.92	9.87	9.03	8.14	7.77	7.56	7.49	7.15	7.08	7.15 / 8.82		
JHF-44	9.90	9.82	9.05	8.14	7.76	7.60	7.53	7.19	7.12	7.15 / 8.84		
JHF-45	10.45	10.38	9.54	8.46	7.87	7.65	7.58	7.25	7.16	7.32 / 9.03		
JHF-46	10.51	10.43	9.59	8.49	7.93	7.75	7.62	7.29	7.21	7.34 / 9.05		
JHF-47	10.79	10.73	9.83	8.69	7.97	7.82	7.66	7.34	7.23	7.43 / 9.16		
JHF-48	10.81	10.71	9.80	8.65	7.97	7.82	7.67	7.36	7.24	7.44 / 9.19		
JHF-49	10.99	10.89	9.92	8.75	8.03	7.85	7.66	7.36	7.22	7.51 / 9.29		
JHF-50	11.06	10.93	9.97	8.78	8.06	7.90	7.63	7.36	7.21	7.52 / 9.36		
JHF-51	10.72	10.61	9.68	8.52	8.01	7.76	7.67	7.40	7.25	7.42 / 9.26		

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・ビー・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	10.48	10.34	9.40	8.37	7.94	7.73	7.63	7.37	7.23	7.36 / 9.19	
JHF-53	10.43	10.29	9.34	8.33	7.98	7.77	7.69	7.43	7.28	7.34 / 9.23	
JHF-54	10.29	10.16	9.20	8.23	7.91	7.77	7.68	7.43	7.29	7.31 / 9.20	
JHF-55	10.14	10.01	9.10	8.22	7.97	7.77	7.69	7.45	7.34	7.26 / 9.19	
JHF-56	10.31	10.15	9.19	8.26	7.97	7.81	7.72	7.50	7.37	7.33 / 9.31	
JHF-57	10.37	10.20	9.23	8.28	7.98	7.82	7.74	7.54	7.43	7.34 / 9.35	
JHF-58	10.33	10.19	9.22	8.30	8.06	7.87	7.78	7.59	7.46	7.34 / 9.40	
JHF-59	10.43	10.29	9.32	8.39	8.08	7.90	7.80	7.61	7.50	7.38 / 9.45	
JHF-60	10.35	10.24	9.28	8.40	8.08	7.86	7.78	7.64	7.53	7.38 / 9.44	
JHF-61	10.55	10.45	9.43	8.47	8.10	7.93	7.84	7.63	7.52	7.42 / 9.50	
JHF-62	10.47	10.40	9.39	8.42	8.10	7.94	7.85	7.65	7.56	7.41 / 9.46	
JHF-63	10.49	10.34	9.34	8.42	8.07	7.94	7.85	7.63	7.56	7.38 / 9.38	
GHLC-1	11.27	11.25	10.55	10.32	9.29	7.72	7.27	5.94	4.93	5.69 / 13.01	
GHLC-2	11.65	11.65	11.08	10.61	9.64	8.39	7.63	6.04	5.00	5.65 / 12.96	
GHLC-3	11.54	11.54	11.03	10.48	9.56	8.29	7.55	5.96	4.96	6.47 / 12.69	
GHLC-4	12.43	12.41	11.50	10.90	9.82	8.51	7.79	5.99	5.14	6.78 / 12.84	
GHLC-5	12.98	12.98	12.13	11.24	10.21	9.28	8.14	6.13	5.08	6.59 / 13.69	
GHLC-6	13.38	13.38	12.45	11.80	10.64	9.44	8.09	6.05	5.40	7.41 / 13.49	
GHLC-7	13.84	13.84	12.88	11.66	10.74	9.24	8.23	6.08	5.33	7.09 / 13.76	
GHLC-8	13.23	13.23	12.55	11.61	10.49	8.67	7.78	6.14	5.34	7.91 / 13.40	
GHLC-9	12.69	12.69	12.20	10.93	9.41	7.79	6.78	6.08	5.33	7.54 / 12.53	
GHLC-10	12.44	12.42	12.00	11.20	9.07	7.73	6.96	5.98	5.14	7.37 / 11.92	
GHLC-11	12.69	12.68	11.71	10.67	9.01	7.62	6.79	5.77	5.19	7.07 / 11.55	
GHLC-12	12.26	12.20	11.44	10.45	8.95	7.48	6.73	5.61	5.25	6.98 / 11.01	
GHLC-13	13.17	12.96	11.83	10.70	8.77	7.41	6.83	5.79	5.22	7.19 / 11.73	
GHLC-14	13.08	12.83	11.72	10.76	9.00	7.53	6.84	5.80	5.20	7.21 / 11.93	
GHLC-15	12.28	12.22	11.53	10.60	8.95	7.57	6.80	5.72	5.29	7.08 / 10.58	
GHLC-16	12.91	12.84	11.67	10.71	8.76	7.43	6.80	5.74	5.20	7.12 / 11.52	
GHLC-17	12.53	12.49	11.62	10.61	8.85	7.54	6.79	5.73	5.35	7.11 / 10.98	
GHLC-18	11.79	11.72	10.97	10.24	8.53	6.92	6.41	5.55	5.31	6.00 / 10.28	
GHLC-19	12.04	11.97	11.24	10.46	8.43	6.86	6.36	5.53	5.29	6.00 / 10.23	
GHLC-20	11.80	11.80	10.84	10.16	8.45	6.91	6.43	5.66	5.44	6.16 / 10.25	
GHLC-21	11.97	11.97	10.90	10.06	8.43	6.94	6.46	5.63	5.41	6.23 / 10.25	
GHLC-22	12.25	12.25	11.08	10.21	8.66	6.98	6.46	5.70	5.41	6.12 / 10.57	
GHLC-23	12.18	12.18	11.01	9.85	8.70	7.00	6.49	5.73	5.46	6.27 / 10.54	
GHLC-24	12.16	12.16	10.94	9.87	8.63	7.02	6.52	5.81	5.57	6.35 / 10.48	
GHLC-25	11.97	11.97	10.73	9.69	8.30	6.99	6.53	5.76	5.53	6.35 / 10.32	
GHLC-26	11.92	11.92	10.64	9.71	8.07	6.83	6.43	5.72	5.49	6.27 / 10.07	
GHLC-27	10.81	10.81	9.65	8.56	7.46	6.79	6.28	5.70	5.55	6.25 / 9.06	
GHLC-28	11.68	11.68	10.32	9.25	7.94	6.89	6.42	5.76	5.65	6.63 / 9.90	
GHLC-29	10.86	10.86	9.71	8.37	7.47	6.90	6.23	5.66	5.51	6.35 / 9.03	
GHLC-30	10.83	10.83	9.65	8.21	7.51	6.83	6.24	5.62	5.40	6.45 / 8.97	
GHLC-31	10.61	10.61	9.39	8.09	7.37	6.82	6.32	5.72	5.60	6.24 / 8.71	
GHLC-32	10.43	10.40	9.17	7.99	7.30	6.70	6.29	5.79	5.64	6.10 / 8.51	
GHLC-33	10.68	10.68	9.41	8.24	7.43	6.87	6.39	5.79	5.66	6.24 / 8.88	
GHLC-34	10.58	10.54	9.26	8.01	7.39	6.75	6.16	5.84	5.63	6.22 / 8.66	
GHLC-35	10.75	10.73	9.37	8.09	7.42	6.78	6.18	5.80	5.66	6.34 / 8.75	
GHLC-36	11.36	11.36	9.76	8.38	7.66	6.93	6.39	5.77	5.64	6.80 / 9.21	
GHLC-37	11.31	11.31	9.70	8.33	7.63	6.92	6.32	5.73	5.63	6.73 / 9.19	
GHLC-38	11.67	11.67	9.90	8.59	7.77	7.12	6.48	5.87	5.62	6.94 / 9.50	
GHLC-39	11.63	11.62	9.79	8.50	7.67	7.03	6.43	5.74	5.62	6.82 / 9.30	
GHLC-40	11.82	11.82	10.08	8.85	7.91	7.15	6.52	5.85	5.68	6.98 / 9.80	
GHLC-41	11.69	11.64	9.86	8.54	7.71	7.08	6.59	5.85	5.66	6.89 / 9.51	
GHLC-42	12.06	11.82	10.09	8.87	7.93	7.20	6.55	5.86	5.59	6.90 / 9.97	
GHLC-43	12.33	11.91	10.33	9.24	8.10	7.39	6.65	6.03	5.64	6.86 / 10.47	

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、SMBG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・ビー・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	12.60	12.01	10.73	9.67	8.32	7.55	6.73	6.09	5.71	6.78 / 11.08	
GHLC-45	12.63	12.01	10.63	9.56	8.30	7.48	6.71	6.03	5.68	6.74 / 10.79	
GHLC-46	12.66	12.05	10.70	9.61	8.37	7.53	6.77	6.09	5.69	6.76 / 10.92	
GHLC-47	12.69	12.08	10.77	9.79	8.53	7.60	6.89	6.16	5.70	6.87 / 10.99	
GHLC-48	12.62	11.92	10.43	9.32	8.23	7.43	6.78	6.05	5.68	6.92 / 10.53	
GHLC-49	12.56	11.88	10.39	9.35	8.27	7.43	6.78	6.10	5.69	6.96 / 10.63	
GHLC-50	12.72	12.11	10.99	9.91	8.82	7.66	6.86	6.04	5.72	6.85 / 11.27	
GHLC-51	12.64	11.96	10.89	9.78	8.52	7.54	6.83	6.12	5.67	6.92 / 10.94	
GHLC-52	12.46	11.76	10.46	9.32	8.24	7.37	6.77	6.03	5.73	7.02 / 10.73	
GHLC-53	12.52	11.83	10.89	9.71	8.46	7.52	6.82	6.02	5.73	6.92 / 11.06	
JHF-S1	12.22	12.10	11.12	10.19	8.82	8.23	7.38	5.73	4.92	6.08 / 11.81	
JHF-S2	12.16	11.98	11.10	10.11	8.78	8.14	7.31	5.69	4.93	6.20 / 11.68	
JHF-S3	12.15	11.93	11.10	10.11	8.78	8.22	7.39	5.70	4.95	6.16 / 11.82	
JHF-S4	11.68	11.68	10.78	10.06	8.89	7.61	6.53	5.61	5.14	6.51 / 11.05	
JHF-S5	11.68	11.67	10.76	10.09	8.75	7.06	6.39	5.62	5.16	6.59 / 10.86	
JHF-S6	11.66	11.60	10.88	10.19	8.91	7.22	6.45	5.59	5.15	6.55 / 10.86	
JHF-S7	11.60	11.60	10.74	10.07	8.83	7.11	6.41	5.61	5.19	6.63 / 10.82	
JHF-S8	11.56	11.48	10.56	9.81	8.13	6.97	6.36	5.65	5.30	6.35 / 10.66	
JHF-S9	11.51	11.43	10.49	9.80	8.11	6.96	6.38	5.63	5.34	6.43 / 10.67	
JHF-S10	11.48	11.39	10.30	9.24	7.97	6.96	6.54	5.75	5.53	6.67 / 9.90	
JHF-S11	12.14	11.87	10.52	9.57	8.05	7.04	6.64	5.84	5.56	6.98 / 10.09	
JHF-S12	12.37	12.25	10.86	9.62	8.26	7.12	6.70	5.87	5.64	7.05 / 10.16	
JHF-S13	7.15	7.15	7.13	6.66	6.17	5.73	5.30	4.59	4.41	3.24 / 11.75	
JHF-S14	7.23	7.23	7.22	6.64	6.21	5.74	5.32	4.59	4.43	3.04 / 11.90	
JHF-S15	7.23	7.23	7.17	6.68	6.26	5.72	5.27	4.58	4.42	2.98 / 12.02	
JHF-S16	7.43	7.43	7.39	6.88	6.39	5.83	5.45	4.63	4.45	3.52 / 12.24	
JHF-S17	7.46	7.46	7.40	6.89	6.43	5.80	5.34	4.62	4.45	3.51 / 12.41	
JHF-S18	7.50	7.50	7.43	6.85	6.45	5.87	5.40	4.60	4.47	3.47 / 12.52	
GHLC-S1	10.61	10.46	9.87	9.20	8.18	7.67	7.00	5.73	4.85	5.94 / 12.10	
GHLC-S2	10.59	10.41	9.91	9.14	8.19	7.67	7.04	5.72	4.86	5.87 / 12.20	
GHLC-S3	10.59	10.46	9.89	9.21	8.22	7.73	7.11	5.76	4.88	6.03 / 12.21	
GHLC-S4	11.20	11.20	10.42	9.68	8.54	8.12	7.39	5.91	4.97	6.33 / 12.18	
GHLC-S5	11.24	11.23	10.38	9.64	8.45	8.05	7.40	5.87	4.97	6.33 / 12.04	
GHLC-S6	11.82	11.64	10.85	9.89	8.64	8.29	7.57	5.97	5.11	6.78 / 11.88	
GHLC-S7	11.71	11.53	10.80	9.85	8.69	8.37	7.56	5.99	5.05	6.76 / 11.89	
GHLC-S8	11.73	11.54	10.80	9.85	8.65	8.28	7.56	5.96	5.12	6.74 / 11.87	
GHLC-S9	11.71	11.42	10.69	9.75	8.62	8.20	7.47	5.95	5.10	6.65 / 11.86	
GHLC-S10	11.69	11.50	10.72	9.81	8.72	8.27	7.53	5.97	5.09	6.71 / 11.86	

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。