

PSJ 予測統計値
(平均値)

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	13.73	13.30	12.43	11.25	9.98	8.97	8.26	7.45	7.08	7.60 / 12.26		
JHF-2	13.76	13.32	12.44	11.26	9.99	8.98	8.26	7.46	7.09	7.64 / 12.25		
JHF-3	13.79	13.35	12.49	11.30	10.02	9.00	8.29	7.47	7.10	7.64 / 12.37		
JHF-4	13.86	13.44	12.58	11.38	10.09	9.04	8.30	7.47	7.08	7.60 / 12.48		
JHF-5	14.02	13.61	12.76	11.51	10.20	9.15	8.40	7.52	7.13	7.60 / 12.75		
JHF-6	13.90	13.48	12.60	11.36	10.07	9.03	8.33	7.49	7.10	7.64 / 12.58		
JHF-7	13.46	13.04	12.11	10.91	9.71	8.78	8.14	7.40	7.07	7.76 / 11.84		
JHF-8	13.90	13.47	12.58	11.34	10.06	9.03	8.31	7.50	7.12	7.72 / 12.47		
JHF-9	13.55	13.14	12.21	10.97	9.75	8.81	8.18	7.44	7.10	7.80 / 11.71		
JHF-10	13.26	12.82	11.83	10.67	9.52	8.65	8.05	7.37	7.06	7.88 / 11.39		
JHF-11	13.56	13.14	12.19	10.98	9.78	8.84	8.18	7.45	7.11	7.84 / 11.80		
JHF-12	13.51	13.09	12.13	10.93	9.72	8.80	8.14	7.42	7.10	7.84 / 11.64		
JHF-13	13.45	13.02	12.08	10.89	9.69	8.78	8.13	7.44	7.11	7.88 / 11.49		
JHF-14	13.19	12.75	11.76	10.62	9.48	8.63	8.00	7.37	7.07	7.91 / 11.20		
JHF-15	14.01	13.58	12.69	11.44	10.14	9.11	8.35	7.55	7.18	7.80 / 12.28		
JHF-16	14.31	13.88	13.01	11.73	10.38	9.29	8.51	7.61	7.21	7.80 / 12.48		
JHF-17	14.17	13.73	12.82	11.55	10.25	9.21	8.49	7.64	7.26	7.91 / 12.44		
JHF-18	13.90	13.46	12.54	11.28	10.02	9.03	8.32	7.54	7.19	7.95 / 11.91		
JHF-19	13.45	13.01	12.00	10.80	9.64	8.75	8.12	7.46	7.14	7.95 / 11.24		
JHF-20	13.53	13.10	12.09	10.87	9.69	8.80	8.16	7.49	7.17	7.98 / 11.29		
JHF-21	13.80	13.35	12.36	11.11	9.88	8.94	8.26	7.54	7.20	8.06 / 11.46		
JHF-22	13.84	13.39	12.38	11.11	9.89	8.94	8.25	7.55	7.21	8.07 / 11.39		
JHF-23	14.20	13.76	12.78	11.48	10.18	9.15	8.39	7.61	7.25	8.15 / 11.84		
JHF-24	14.07	13.62	12.61	11.32	10.04	9.06	8.32	7.58	7.23	8.19 / 11.58		
JHF-25	14.07	13.63	12.61	11.30	10.04	9.06	8.34	7.60	7.26	8.19 / 12.07		
JHF-26	14.25	13.79	12.81	11.47	10.17	9.16	8.42	7.64	7.29	8.23 / 12.27		
JHF-27	14.03	13.58	12.55	11.24	9.98	9.02	8.33	7.61	7.27	8.23 / 11.91		
JHF-28	13.54	13.09	11.94	10.71	9.56	8.72	8.14	7.51	7.21	8.15 / 10.91		
JHF-29	13.41	12.94	11.80	10.58	9.46	8.65	8.07	7.49	7.20	8.09 / 10.76		
JHF-30	13.18	12.71	11.56	10.38	9.30	8.55	8.02	7.46	7.19	7.96 / 10.53		
JHF-31	13.07	12.60	11.41	10.24	9.17	8.47	7.96	7.44	7.18	7.99 / 10.40		
JHF-32	13.25	12.78	11.61	10.44	9.35	8.60	8.05	7.51	7.24	8.06 / 10.54		
JHF-33	13.06	12.58	11.38	10.19	9.14	8.46	7.98	7.47	7.22	7.95 / 10.32		
JHF-34	13.08	12.60	11.42	10.22	9.16	8.48	7.98	7.48	7.23	7.97 / 10.31		
JHF-35	12.17	11.61	10.30	9.26	8.49	8.04	7.69	7.32	7.12	7.64 / 9.61		
JHF-36	12.00	11.41	10.08	9.09	8.37	7.96	7.64	7.28	7.10	7.55 / 9.50		
JHF-37	12.03	11.43	10.09	9.09	8.38	7.96	7.65	7.29	7.11	7.56 / 9.49		
JHF-38	11.85	11.22	9.85	8.91	8.27	7.90	7.60	7.26	7.09	7.49 / 9.36		
JHF-39	11.58	10.88	9.55	8.72	8.15	7.82	7.54	7.25	7.08	7.38 / 9.20		
JHF-40	11.29	10.53	9.27	8.54	8.04	7.76	7.53	7.24	7.08	7.29 / 9.05		
JHF-41	11.05	10.25	9.04	8.38	7.94	7.66	7.44	7.20	7.05	7.21 / 8.93		
JHF-42	10.71	9.84	8.77	8.21	7.84	7.58	7.39	7.17	7.04	7.09 / 8.79		
JHF-43	10.87	10.02	8.88	8.28	7.89	7.63	7.43	7.20	7.07	7.15 / 8.82		
JHF-44	10.84	9.99	8.87	8.28	7.89	7.61	7.43	7.20	7.07	7.15 / 8.84		
JHF-45	11.35	10.55	9.26	8.53	8.06	7.75	7.53	7.27	7.12	7.32 / 9.03		
JHF-46	11.42	10.62	9.32	8.58	8.10	7.81	7.56	7.30	7.15	7.34 / 9.05		
JHF-47	11.68	10.91	9.52	8.71	8.18	7.87	7.61	7.33	7.18	7.43 / 9.16		
JHF-48	11.68	10.90	9.51	8.71	8.19	7.89	7.63	7.34	7.19	7.44 / 9.19		
JHF-49	11.82	11.05	9.63	8.80	8.24	7.94	7.67	7.38	7.22	7.51 / 9.29		
JHF-50	11.89	11.11	9.67	8.83	8.27	7.96	7.69	7.40	7.24	7.52 / 9.36		
JHF-51	11.63	10.79	9.41	8.66	8.18	7.89	7.65	7.39	7.24	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・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	11.40	10.52	9.23	8.55	8.13	7.86	7.63	7.39	7.25	7.36 / 9.19	
JHF-53	11.37	10.47	9.20	8.54	8.13	7.86	7.65	7.40	7.27	7.34 / 9.23	
JHF-54	11.24	10.32	9.10	8.48	8.10	7.83	7.63	7.40	7.27	7.31 / 9.20	
JHF-55	11.09	10.14	9.00	8.43	8.08	7.83	7.64	7.43	7.30	7.26 / 9.19	
JHF-56	11.28	10.32	9.12	8.51	8.14	7.88	7.68	7.46	7.33	7.33 / 9.31	
JHF-57	11.32	10.35	9.14	8.53	8.16	7.89	7.70	7.47	7.34	7.34 / 9.35	
JHF-58	11.31	10.34	9.15	8.55	8.19	7.93	7.73	7.51	7.38	7.34 / 9.40	
JHF-59	11.42	10.43	9.21	8.60	8.23	7.95	7.76	7.53	7.40	7.38 / 9.45	
JHF-60	11.40	10.39	9.19	8.58	8.22	7.95	7.76	7.54	7.40	7.38 / 9.44	
JHF-61	11.57	10.56	9.30	8.65	8.27	8.00	7.80	7.57	7.43	7.42 / 9.50	
JHF-62	11.49	10.48	9.27	8.63	8.27	8.00	7.80	7.58	7.45	7.41 / 9.46	
JHF-63	11.45	10.42	9.23	8.61	8.25	7.97	7.79	7.57	7.45	7.38 / 9.38	
GHLC-1	11.03	10.83	10.52	10.12	9.20	8.10	7.08	5.63	5.06	5.69 / 13.01	
GHLC-2	11.43	11.15	10.86	10.40	9.42	8.30	7.23	5.75	5.15	5.65 / 12.96	
GHLC-3	11.55	11.28	10.94	10.43	9.41	8.26	7.16	5.76	5.19	6.47 / 12.69	
GHLC-4	12.02	11.74	11.39	10.84	9.74	8.55	7.41	5.90	5.31	6.78 / 12.84	
GHLC-5	12.44	12.16	11.85	11.25	10.11	8.87	7.66	6.08	5.46	6.59 / 13.69	
GHLC-6	12.86	12.52	12.16	11.48	10.29	9.01	7.80	6.22	5.59	7.41 / 13.49	
GHLC-7	12.85	12.51	12.13	11.50	10.28	9.01	7.78	6.15	5.51	7.09 / 13.76	
GHLC-8	12.82	12.46	12.03	11.32	10.08	8.80	7.57	6.14	5.53	7.91 / 13.40	
GHLC-9	12.51	12.17	11.67	10.84	9.42	8.20	7.22	6.04	5.51	7.54 / 12.53	
GHLC-10	12.53	12.16	11.64	10.68	9.27	8.05	7.14	6.02	5.50	7.37 / 11.92	
GHLC-11	12.46	12.12	11.54	10.52	9.13	7.93	7.08	6.04	5.56	7.07 / 11.55	
GHLC-12	12.34	11.98	11.34	10.23	8.83	7.67	6.90	5.97	5.55	6.98 / 11.01	
GHLC-13	12.53	12.18	11.55	10.44	9.02	7.84	7.06	6.05	5.61	7.19 / 11.73	
GHLC-14	12.51	12.16	11.56	10.48	9.08	7.88	7.07	6.06	5.59	7.21 / 11.93	
GHLC-15	12.38	12.01	11.37	10.27	8.88	7.73	6.96	6.00	5.56	7.08 / 10.58	
GHLC-16	12.45	12.10	11.47	10.35	8.92	7.78	6.99	6.02	5.57	7.12 / 11.52	
GHLC-17	12.44	12.07	11.43	10.33	8.91	7.75	6.97	6.04	5.61	7.11 / 10.98	
GHLC-18	12.02	11.67	11.02	9.87	8.51	7.43	6.67	5.78	5.38	6.00 / 10.28	
GHLC-19	12.02	11.67	10.99	9.84	8.47	7.42	6.65	5.79	5.38	6.00 / 10.23	
GHLC-20	12.06	11.67	10.96	9.81	8.44	7.43	6.67	5.81	5.42	6.16 / 10.25	
GHLC-21	12.05	11.67	10.94	9.75	8.40	7.41	6.65	5.82	5.45	6.23 / 10.25	
GHLC-22	12.14	11.77	11.06	9.89	8.49	7.46	6.68	5.84	5.46	6.12 / 10.57	
GHLC-23	12.09	11.73	11.00	9.82	8.46	7.44	6.66	5.83	5.45	6.27 / 10.54	
GHLC-24	12.11	11.74	10.99	9.79	8.42	7.42	6.69	5.88	5.51	6.35 / 10.48	
GHLC-25	11.99	11.62	10.83	9.62	8.29	7.33	6.64	5.85	5.51	6.35 / 10.32	
GHLC-26	11.93	11.55	10.76	9.56	8.20	7.27	6.56	5.79	5.44	6.27 / 10.07	
GHLC-27	11.09	10.69	9.79	8.72	7.66	6.87	6.32	5.74	5.47	6.25 / 9.06	
GHLC-28	11.77	11.39	10.53	9.33	8.06	7.16	6.50	5.80	5.48	6.63 / 9.90	
GHLC-29	11.10	10.69	9.78	8.73	7.66	6.88	6.32	5.75	5.48	6.35 / 9.03	
GHLC-30	10.98	10.56	9.68	8.66	7.62	6.85	6.31	5.75	5.49	6.45 / 8.97	
GHLC-31	10.90	10.46	9.54	8.55	7.50	6.78	6.26	5.74	5.48	6.24 / 8.71	
GHLC-32	10.85	10.41	9.46	8.41	7.41	6.73	6.25	5.73	5.50	6.10 / 8.51	
GHLC-33	11.02	10.58	9.65	8.63	7.60	6.84	6.33	5.78	5.52	6.24 / 8.88	
GHLC-34	10.98	10.54	9.55	8.50	7.48	6.77	6.27	5.76	5.52	6.22 / 8.66	
GHLC-35	11.01	10.56	9.61	8.59	7.54	6.81	6.30	5.78	5.53	6.34 / 8.75	
GHLC-36	11.35	10.90	9.98	8.92	7.84	7.02	6.43	5.84	5.57	6.80 / 9.21	
GHLC-37	11.29	10.85	9.93	8.87	7.79	6.98	6.40	5.83	5.56	6.73 / 9.19	
GHLC-38	11.60	11.17	10.24	9.14	8.02	7.15	6.55	5.91	5.61	6.94 / 9.50	
GHLC-39	11.47	11.03	10.10	9.01	7.91	7.07	6.49	5.88	5.59	6.82 / 9.30	
GHLC-40	11.78	11.36	10.44	9.31	8.14	7.23	6.59	5.93	5.61	6.98 / 9.80	
GHLC-41	11.57	11.12	10.18	9.09	7.99	7.13	6.55	5.92	5.63	6.89 / 9.51	
GHLC-42	11.86	11.42	10.50	9.36	8.20	7.28	6.64	5.96	5.65	6.90 / 9.97	
GHLC-43	12.17	11.75	10.83	9.66	8.43	7.47	6.79	6.05	5.71	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、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MUFJ、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	12.52	12.10	11.23	10.00	8.71	7.68	6.92	6.11	5.74	6.78 / 11.08	
GHLC-45	12.44	12.03	11.16	9.93	8.65	7.62	6.87	6.08	5.73	6.74 / 10.79	
GHLC-46	12.59	12.18	11.30	10.04	8.73	7.69	6.93	6.12	5.75	6.76 / 10.92	
GHLC-47	12.74	12.32	11.42	10.15	8.83	7.78	7.03	6.18	5.79	6.87 / 10.99	
GHLC-48	12.40	11.97	11.00	9.78	8.53	7.55	6.89	6.12	5.77	6.92 / 10.53	
GHLC-49	12.45	12.01	11.04	9.79	8.54	7.56	6.90	6.14	5.79	6.96 / 10.63	
GHLC-50	12.88	12.46	11.56	10.30	8.94	7.86	7.10	6.23	5.84	6.85 / 11.27	
GHLC-51	12.71	12.26	11.32	10.03	8.73	7.71	7.01	6.20	5.83	6.92 / 10.94	
GHLC-52	12.41	11.97	10.99	9.75	8.53	7.56	6.90	6.14	5.80	7.02 / 10.73	
GHLC-53	12.63	12.18	11.24	9.98	8.71	7.69	7.00	6.20	5.83	6.92 / 11.06	
JHF-S1	11.67	11.34	10.87	10.10	9.05	8.00	7.01	5.75	5.21	6.08 / 11.81	
JHF-S2	11.67	11.35	10.85	10.08	9.01	7.97	6.98	5.75	5.22	6.20 / 11.68	
JHF-S3	11.63	11.31	10.84	10.05	9.01	7.96	7.00	5.76	5.23	6.16 / 11.82	
JHF-S4	11.88	11.53	10.95	10.07	8.92	7.82	6.90	5.83	5.33	6.51 / 11.05	
JHF-S5	11.92	11.55	10.91	9.94	8.74	7.62	6.80	5.78	5.32	6.59 / 10.86	
JHF-S6	11.94	11.57	10.96	10.02	8.82	7.69	6.85	5.81	5.33	6.55 / 10.86	
JHF-S7	11.91	11.54	10.91	9.95	8.74	7.63	6.80	5.79	5.33	6.63 / 10.82	
JHF-S8	11.88	11.51	10.75	9.69	8.39	7.35	6.65	5.78	5.38	6.35 / 10.66	
JHF-S9	11.86	11.50	10.74	9.69	8.40	7.36	6.65	5.77	5.38	6.43 / 10.67	
JHF-S10	11.84	11.45	10.58	9.43	8.16	7.29	6.61	5.82	5.48	6.67 / 9.90	
JHF-S11	12.06	11.68	10.83	9.65	8.35	7.40	6.69	5.91	5.55	6.98 / 10.09	
JHF-S12	12.21	11.84	10.98	9.79	8.46	7.49	6.77	5.98	5.64	7.05 / 10.16	
JHF-S13	7.87	7.72	7.39	6.92	6.24	5.63	5.15	4.58	4.25	3.24 / 11.75	
JHF-S14	7.87	7.72	7.40	6.90	6.24	5.62	5.16	4.57	4.23	3.04 / 11.90	
JHF-S15	7.93	7.75	7.41	6.97	6.27	5.66	5.17	4.60	4.25	2.98 / 12.02	
JHF-S16	8.20	8.06	7.73	7.20	6.54	5.86	5.37	4.68	4.34	3.52 / 12.24	
JHF-S17	8.23	8.08	7.77	7.26	6.56	5.88	5.36	4.69	4.35	3.51 / 12.41	
JHF-S18	8.24	8.09	7.77	7.25	6.57	5.90	5.37	4.70	4.34	3.47 / 12.52	
GHLC-S1	10.88	10.65	10.28	9.66	8.72	7.74	6.84	5.59	5.05	5.94 / 12.10	
GHLC-S2	10.88	10.62	10.25	9.65	8.70	7.74	6.87	5.59	5.08	5.87 / 12.20	
GHLC-S3	10.94	10.70	10.32	9.73	8.77	7.79	6.87	5.64	5.10	6.03 / 12.21	
GHLC-S4	11.34	11.06	10.67	10.01	9.04	8.01	7.02	5.75	5.21	6.33 / 12.18	
GHLC-S5	11.31	11.05	10.65	9.98	8.98	7.98	7.01	5.74	5.20	6.33 / 12.04	
GHLC-S6	11.64	11.34	10.92	10.18	9.20	8.16	7.15	5.85	5.31	6.78 / 11.88	
GHLC-S7	11.59	11.32	10.90	10.18	9.20	8.16	7.16	5.88	5.32	6.76 / 11.89	
GHLC-S8	11.60	11.31	10.90	10.18	9.16	8.14	7.14	5.85	5.31	6.74 / 11.87	
GHLC-S9	11.50	11.20	10.81	10.09	9.11	8.07	7.08	5.82	5.28	6.65 / 11.86	
GHLC-S10	11.58	11.28	10.85	10.16	9.16	8.13	7.15	5.86	5.31	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。