

PSJ 予測統計値
(中央値)

2012年 9月 18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	13.38	12.79	12.05	11.07	10.00	8.77	8.10	7.21	6.96	7.72 /	12.21
JHF-2	13.40	12.78	12.06	11.09	10.00	8.81	8.10	7.19	6.96	7.72 /	12.25
JHF-3	13.39	12.75	12.07	11.07	10.06	8.86	8.15	7.21	7.00	7.76 /	12.33
JHF-4	13.46	12.84	12.09	11.15	10.09	8.93	8.19	7.19	7.01	7.72 /	12.55
JHF-5	13.52	13.04	12.31	11.39	10.28	9.21	8.32	7.28	7.00	7.84 /	12.76
JHF-6	13.47	13.02	12.26	11.26	10.19	8.93	8.18	7.19	7.00	7.80 /	12.64
JHF-7	13.27	12.62	11.85	10.90	9.85	8.68	8.03	7.19	6.97	7.84 /	11.90
JHF-8	13.44	13.12	12.43	11.31	10.19	8.93	8.17	7.25	7.07	7.88 /	12.50
JHF-9	13.31	12.73	12.03	11.02	9.95	8.74	8.07	7.27	7.08	7.88 /	11.31
JHF-10	13.05	12.62	11.85	10.82	9.48	8.56	7.94	7.22	6.99	7.90 /	11.51
JHF-11	13.20	12.90	12.21	11.04	9.90	8.73	8.05	7.26	7.05	7.88 /	11.82
JHF-12	13.27	12.92	12.16	10.88	9.79	8.68	8.02	7.18	7.01	7.95 /	11.71
JHF-13	13.23	12.90	12.12	10.87	9.72	8.67	8.00	7.20	7.02	7.96 /	11.56
JHF-14	13.03	12.73	11.94	10.73	9.45	8.57	7.89	7.24	7.02	7.90 /	11.26
JHF-15	13.43	13.06	12.54	11.22	10.13	8.97	8.23	7.23	7.08	7.91 /	12.30
JHF-16	13.45	13.11	12.62	11.38	10.27	9.18	8.31	7.26	7.10	7.88 /	12.69
JHF-17	13.37	13.07	12.67	11.37	10.21	9.04	8.27	7.34	7.17	7.99 /	12.22
JHF-18	13.34	12.98	12.46	11.17	10.03	8.92	8.18	7.23	7.12	8.03 /	11.99
JHF-19	13.14	12.79	12.17	10.89	9.72	8.67	7.96	7.30	7.16	7.92 /	11.25
JHF-20	13.23	12.79	12.24	10.92	9.75	8.72	7.99	7.32	7.19	7.95 /	11.31
JHF-21	13.32	12.92	12.39	11.08	9.92	8.87	8.08	7.31	7.15	8.02 /	11.58
JHF-22	13.31	12.91	12.39	11.07	9.89	8.87	8.07	7.33	7.21	8.03 /	11.44
JHF-23	13.53	13.01	12.53	11.30	10.10	9.05	8.24	7.33	7.18	8.23 /	11.87
JHF-24	13.45	13.00	12.51	11.23	10.02	8.98	8.22	7.35	7.10	8.30 /	11.75
JHF-25	13.49	12.99	12.40	11.07	9.89	8.89	8.15	7.32	7.14	8.30 /	12.36
JHF-26	13.53	12.93	12.33	11.13	9.96	8.94	8.15	7.35	7.16	8.30 /	12.06
JHF-27	13.51	12.88	12.26	10.99	9.86	8.83	8.08	7.33	7.18	8.30 /	11.71
JHF-28	13.17	12.64	11.90	10.57	9.46	8.56	8.03	7.23	7.15	8.09 /	10.83
JHF-29	13.03	12.54	11.73	10.47	9.36	8.52	7.98	7.23	7.18	8.03 /	10.76
JHF-30	12.88	12.37	11.56	10.31	9.23	8.44	7.90	7.21	7.15	7.89 /	10.59
JHF-31	12.68	12.05	11.23	10.14	9.12	8.45	7.81	7.28	7.22	7.94 /	10.45
JHF-32	12.82	12.31	11.57	10.43	9.30	8.48	7.89	7.30	7.28	8.02 /	10.59
JHF-33	12.63	12.06	11.16	10.17	9.09	8.41	7.79	7.32	7.24	7.90 /	10.38
JHF-34	12.67	12.06	11.18	10.07	9.14	8.42	7.83	7.32	7.13	7.93 /	10.39
JHF-35	11.76	11.45	10.29	9.38	8.48	7.87	7.58	7.33	7.17	7.60 /	9.67
JHF-36	11.48	11.27	10.09	9.12	8.33	7.80	7.56	7.16	7.11	7.51 /	9.55
JHF-37	11.51	11.27	10.12	9.09	8.34	7.80	7.56	7.20	7.15	7.53 /	9.54
JHF-38	11.20	11.03	9.97	8.91	8.20	7.80	7.46	7.14	7.12	7.45 /	9.41
JHF-39	10.80	10.71	9.68	8.70	7.99	7.69	7.46	7.19	7.13	7.36 /	9.25
JHF-40	10.39	10.36	9.35	8.47	7.82	7.66	7.47	7.19	7.12	7.25 /	9.11
JHF-41	10.12	10.08	9.09	8.31	7.73	7.55	7.45	7.15	7.07	7.17 /	8.99
JHF-42	9.76	9.69	8.84	8.06	7.67	7.51	7.40	7.15	7.08	7.08 /	8.81
JHF-43	9.89	9.85	8.93	8.15	7.73	7.54	7.44	7.14	7.07	7.12 /	8.89
JHF-44	9.88	9.82	8.94	8.13	7.74	7.58	7.49	7.18	7.11	7.11 /	8.86
JHF-45	10.41	10.37	9.38	8.46	7.83	7.64	7.56	7.23	7.15	7.27 /	9.08
JHF-46	10.50	10.42	9.45	8.49	7.87	7.70	7.60	7.27	7.19	7.32 /	9.11
JHF-47	10.78	10.72	9.70	8.68	7.92	7.75	7.64	7.29	7.22	7.39 /	9.18
JHF-48	10.79	10.71	9.72	8.64	7.95	7.76	7.62	7.32	7.22	7.39 /	9.17
JHF-49	10.96	10.88	9.88	8.75	7.98	7.81	7.63	7.33	7.20	7.46 /	9.23
JHF-50	11.03	10.94	9.93	8.78	8.00	7.84	7.61	7.32	7.18	7.48 /	9.25
JHF-51	10.69	10.58	9.62	8.52	7.95	7.76	7.66	7.36	7.23	7.38 /	9.15

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	10.32	9.37	8.34	7.90	7.69	7.62	7.32	7.21	7.32 / 9.08		
JHF-53	10.41	10.28	9.31	8.32	7.93	7.75	7.67	7.38	7.26	7.32 / 9.09		
JHF-54	10.25	10.14	9.16	8.23	7.86	7.74	7.64	7.39	7.25	7.27 / 9.09		
JHF-55	10.11	9.99	9.07	8.16	7.91	7.75	7.67	7.41	7.29	7.22 / 9.05		
JHF-56	10.26	10.13	9.17	8.23	7.92	7.78	7.70	7.45	7.33	7.28 / 9.18		
JHF-57	10.34	10.17	9.19	8.25	7.92	7.81	7.72	7.50	7.38	7.31 / 9.25		
JHF-58	10.31	10.17	9.19	8.27	8.00	7.85	7.76	7.55	7.42	7.30 / 9.29		
JHF-59	10.41	10.26	9.28	8.31	8.02	7.87	7.77	7.58	7.46	7.33 / 9.36		
JHF-60	10.33	10.21	9.25	8.35	8.05	7.78	7.70	7.56	7.51	7.34 / 9.37		
JHF-61	10.53	10.45	9.45	8.52	8.10	7.89	7.77	7.61	7.49	7.38 / 9.42		
JHF-62	10.45	10.38	9.42	8.40	8.05	7.92	7.84	7.61	7.54	7.36 / 9.38		
JHF-63	10.48	10.32	9.38	8.41	8.05	7.89	7.80	7.63	7.55	7.36 / 9.33		
JHF-64	10.45	10.28	9.30	8.39	8.05	7.85	7.77	7.62	7.55	7.32 / 9.25		
GHLC-1	10.75	10.63	9.75	9.47	8.80	7.78	7.28	5.87	4.85	5.65 / 12.97		
GHLC-2	10.99	10.92	10.30	9.67	9.20	8.24	7.65	5.99	4.94	5.57 / 13.21		
GHLC-3	10.85	10.85	10.52	9.73	9.18	8.23	7.47	5.86	4.91	6.43 / 12.65		
GHLC-4	11.58	11.58	11.03	9.91	9.36	8.22	7.66	5.96	5.14	6.82 / 12.76		
GHLC-5	12.12	12.12	11.71	10.27	9.72	8.86	8.20	6.09	5.09	6.51 / 13.54		
GHLC-6	13.08	13.04	12.33	11.44	10.32	9.23	8.09	6.05	5.32	7.45 / 13.40		
GHLC-7	13.01	13.01	12.41	11.08	10.28	9.33	8.30	6.18	5.39	7.17 / 13.86		
GHLC-8	12.74	12.74	12.23	10.74	9.97	8.68	8.02	6.20	5.31	7.82 / 13.56		
GHLC-9	12.08	11.87	11.60	10.24	9.68	8.07	7.00	6.19	5.29	7.63 / 12.80		
GHLC-10	12.16	11.99	11.48	10.55	9.01	7.75	7.01	6.07	5.15	7.35 / 12.02		
GHLC-11	11.96	11.83	11.23	10.40	9.01	7.71	7.02	5.78	5.12	7.07 / 11.54		
GHLC-12	11.92	11.73	10.97	10.23	8.99	7.60	6.79	5.62	5.16	6.93 / 11.07		
GHLC-13	12.25	12.11	11.22	10.30	8.82	7.48	7.07	5.80	5.12	7.13 / 11.52		
GHLC-14	12.04	12.02	11.25	10.31	8.99	7.58	7.13	5.78	5.13	7.19 / 11.63		
GHLC-15	12.10	11.94	11.04	10.22	8.91	7.63	7.03	5.73	5.15	7.00 / 10.66		
GHLC-16	12.07	11.96	11.12	10.29	8.77	7.47	7.04	5.68	5.09	7.04 / 11.67		
GHLC-17	12.03	11.92	11.07	10.22	8.88	7.52	7.01	5.70	5.24	7.03 / 10.75		
GHLC-18	11.66	11.43	10.75	10.10	8.38	6.89	6.39	5.53	5.24	6.04 / 10.28		
GHLC-19	11.95	11.67	10.81	10.10	8.32	6.85	6.36	5.48	5.20	6.08 / 10.17		
GHLC-20	11.62	11.38	10.70	10.06	8.36	6.90	6.42	5.57	5.36	6.20 / 10.34		
GHLC-21	11.83	11.56	10.83	10.08	8.33	6.93	6.42	5.57	5.32	6.31 / 10.37		
GHLC-22	11.94	11.71	10.90	10.06	8.54	6.97	6.45	5.62	5.34	6.20 / 10.57		
GHLC-23	11.93	11.68	10.88	9.89	8.58	6.99	6.45	5.66	5.38	6.39 / 10.52		
GHLC-24	11.93	11.65	10.78	9.82	8.52	6.99	6.48	5.76	5.47	6.47 / 10.54		
GHLC-25	11.79	11.48	10.65	9.60	8.28	7.00	6.57	5.70	5.46	6.43 / 10.39		
GHLC-26	11.73	11.49	10.59	9.73	7.98	6.83	6.41	5.65	5.40	6.43 / 10.15		
GHLC-27	10.79	10.67	9.61	8.47	7.44	6.92	6.34	5.73	5.59	6.19 / 9.14		
GHLC-28	11.53	11.26	10.28	9.20	7.96	6.87	6.41	5.70	5.58	6.55 / 9.88		
GHLC-29	10.80	10.72	9.65	8.31	7.48	6.94	6.24	5.66	5.48	6.26 / 9.08		
GHLC-30	10.77	10.77	9.58	8.21	7.56	6.89	6.26	5.67	5.40	6.36 / 8.91		
GHLC-31	10.54	10.54	9.33	8.06	7.33	6.79	6.33	5.70	5.55	6.16 / 8.67		
GHLC-32	10.38	10.33	9.09	7.95	7.26	6.64	6.27	5.77	5.65	6.02 / 8.46		
GHLC-33	10.60	10.60	9.33	8.19	7.43	6.91	6.45	5.78	5.64	6.17 / 8.96		
GHLC-34	10.50	10.46	9.15	7.98	7.33	6.72	6.21	5.82	5.66	6.11 / 8.58		
GHLC-35	10.70	10.66	9.29	8.05	7.38	6.75	6.27	5.78	5.69	6.26 / 8.71		
GHLC-36	11.27	11.20	9.72	8.34	7.61	6.94	6.34	5.75	5.64	6.73 / 9.21		
GHLC-37	11.27	11.19	9.66	8.25	7.58	6.94	6.32	5.71	5.62	6.66 / 9.05		
GHLC-38	11.63	11.49	9.91	8.53	7.75	7.12	6.47	5.84	5.64	6.90 / 9.42		
GHLC-39	11.58	11.45	9.77	8.44	7.65	7.05	6.45	5.81	5.58	6.76 / 9.32		
GHLC-40	11.70	11.50	10.09	8.80	7.85	7.10	6.50	5.88	5.67	7.02 / 9.78		
GHLC-41	11.64	11.48	9.84	8.48	7.69	7.10	6.60	5.89	5.62	6.82 / 9.51		
GHLC-42	11.91	11.58	9.99	8.83	7.90	7.14	6.58	5.89	5.56	6.89 / 9.97		

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-43	11.93	11.61	10.22	9.19	8.08	7.34	6.60	5.95	5.68	6.81 / 10.44
GHLC-44	11.94	11.63	10.55	9.66	8.31	7.54	6.69	6.05	5.71	6.82 / 11.08
GHLC-45	12.05	11.75	10.48	9.57	8.26	7.48	6.67	5.99	5.66	6.71 / 10.95
GHLC-46	12.11	11.81	10.49	9.62	8.34	7.51	6.73	6.03	5.69	6.73 / 10.97
GHLC-47	12.16	11.84	10.58	9.78	8.41	7.56	6.86	6.12	5.73	6.81 / 10.99
GHLC-48	12.13	11.77	10.35	9.33	8.15	7.35	6.75	6.08	5.70	6.90 / 10.31
GHLC-49	12.11	11.74	10.22	9.24	8.16	7.35	6.73	6.08	5.65	6.93 / 10.34
GHLC-50	12.23	11.94	10.76	9.86	8.71	7.64	6.88	6.05	5.70	6.81 / 11.26
GHLC-51	12.24	11.84	10.63	9.67	8.45	7.51	6.79	6.09	5.76	6.87 / 10.74
GHLC-52	12.09	11.68	10.29	9.23	8.17	7.30	6.73	6.06	5.70	7.02 / 10.73
GHLC-53	12.20	11.77	10.80	9.52	8.40	7.48	6.78	6.08	5.74	6.89 / 11.08
JHF-S1	11.47	11.47	10.38	9.43	8.70	8.19	7.38	5.71	4.97	6.23 / 11.85
JHF-S2	11.36	11.36	10.30	9.41	8.70	8.11	7.32	5.69	5.03	6.39 / 11.71
JHF-S3	11.36	11.36	10.31	9.40	8.71	8.16	7.35	5.71	5.02	6.35 / 11.73
JHF-S4	11.27	11.20	10.59	9.43	8.30	7.30	6.52	5.63	5.08	6.63 / 11.04
JHF-S5	11.34	11.27	10.60	9.42	8.11	7.03	6.36	5.64	5.13	6.70 / 10.85
JHF-S6	11.42	11.35	10.63	9.45	8.25	7.19	6.43	5.67	5.12	6.66 / 10.82
JHF-S7	11.31	11.23	10.62	9.43	8.20	7.07	6.39	5.64	5.15	6.78 / 10.74
JHF-S8	11.12	11.05	10.24	9.30	7.86	6.78	6.25	5.64	5.32	6.55 / 10.67
JHF-S9	10.97	10.90	10.25	9.24	7.83	6.80	6.24	5.65	5.31	6.55 / 10.69
JHF-S10	11.14	10.95	10.10	8.88	7.67	6.85	6.47	5.81	5.57	6.61 / 9.87
JHF-S11	11.54	11.17	10.12	9.19	7.88	6.99	6.58	5.88	5.62	6.92 / 10.05
JHF-S12	11.95	11.59	10.24	9.34	8.06	7.12	6.63	5.90	5.67	7.01 / 10.17
JHF-S13	7.09	7.09	7.09	6.70	6.30	5.89	5.26	4.56	4.38	3.22 / 11.65
JHF-S14	7.17	7.17	7.17	6.73	6.23	5.84	5.28	4.56	4.41	3.09 / 11.75
JHF-S15	7.17	7.17	7.17	6.74	6.29	5.91	5.21	4.54	4.41	3.03 / 11.91
JHF-S16	7.36	7.36	7.33	6.87	6.46	5.93	5.37	4.61	4.42	3.48 / 12.11
JHF-S17	7.39	7.39	7.34	6.91	6.51	5.93	5.30	4.59	4.41	3.49 / 12.19
JHF-S18	7.42	7.42	7.42	6.86	6.50	6.00	5.36	4.58	4.43	3.43 / 12.39
GHLC-S1	10.14	10.01	9.43	8.80	8.09	7.59	7.00	5.70	4.83	5.81 / 12.24
GHLC-S2	10.13	9.99	9.49	8.73	8.19	7.57	6.99	5.67	4.82	5.76 / 12.28
GHLC-S3	10.19	10.03	9.47	8.78	8.21	7.63	7.10	5.74	4.81	5.90 / 12.15
GHLC-S4	10.69	10.52	9.61	9.05	8.44	8.02	7.40	5.87	4.95	6.26 / 12.25
GHLC-S5	10.69	10.53	9.56	9.04	8.38	8.00	7.36	5.88	4.97	6.26 / 12.01
GHLC-S6	11.08	11.07	9.91	9.26	8.64	8.18	7.55	6.02	5.06	6.69 / 11.97
GHLC-S7	11.04	11.04	9.89	9.24	8.62	8.19	7.56	6.02	5.05	6.67 / 11.79
GHLC-S8	11.03	10.96	9.86	9.19	8.67	8.13	7.53	5.99	5.04	6.61 / 11.87
GHLC-S9	10.97	10.80	9.73	9.11	8.62	8.03	7.44	6.01	5.03	6.52 / 11.87
GHLC-S10	10.96	10.90	9.79	9.14	8.63	8.11	7.51	5.98	5.05	6.62 / 11.87

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。