

PSJ 予測統計値
(平均値)

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、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	13.30	12.92	12.13	11.02	9.81	8.83	8.17	7.41	7.08	7.72 / 12.21	
JHF-2	13.32	12.93	12.15	11.03	9.81	8.85	8.15	7.42	7.07	7.72 / 12.25	
JHF-3	13.36	12.97	12.21	11.08	9.85	8.87	8.19	7.44	7.09	7.76 / 12.33	
JHF-4	13.44	13.07	12.30	11.16	9.93	8.92	8.22	7.44	7.08	7.72 / 12.55	
JHF-5	13.79	13.40	12.64	11.47	10.18	9.13	8.37	7.52	7.13	7.84 / 12.76	
JHF-6	13.48	13.10	12.34	11.15	9.92	8.93	8.24	7.46	7.10	7.80 / 12.64	
JHF-7	13.04	12.67	11.84	10.71	9.57	8.67	8.06	7.37	7.05	7.84 / 11.90	
JHF-8	13.49	13.11	12.30	11.13	9.90	8.93	8.23	7.47	7.11	7.88 / 12.50	
JHF-9	13.12	12.76	11.92	10.77	9.61	8.70	8.10	7.41	7.08	7.88 / 11.31	
JHF-10	12.84	12.47	11.59	10.50	9.39	8.56	7.97	7.35	7.04	7.90 / 11.51	
JHF-11	13.14	12.77	11.92	10.78	9.63	8.73	8.09	7.41	7.08	7.88 / 11.82	
JHF-12	13.10	12.73	11.88	10.74	9.60	8.70	8.07	7.41	7.08	7.95 / 11.71	
JHF-13	13.06	12.70	11.85	10.71	9.57	8.69	8.07	7.42	7.10	7.96 / 11.56	
JHF-14	12.81	12.44	11.55	10.46	9.36	8.55	7.95	7.36	7.07	7.90 / 11.26	
JHF-15	13.62	13.23	12.43	11.23	10.00	9.00	8.28	7.53	7.16	7.91 / 12.30	
JHF-16	13.87	13.49	12.69	11.48	10.20	9.16	8.41	7.57	7.18	7.88 / 12.69	
JHF-17	13.73	13.36	12.53	11.33	10.08	9.09	8.40	7.60	7.23	7.99 / 12.22	
JHF-18	13.50	13.12	12.27	11.09	9.87	8.93	8.26	7.52	7.17	8.03 / 11.99	
JHF-19	13.06	12.68	11.76	10.63	9.51	8.67	8.07	7.44	7.13	7.92 / 11.25	
JHF-20	13.16	12.78	11.86	10.71	9.58	8.73	8.12	7.47	7.17	7.95 / 11.31	
JHF-21	13.43	13.03	12.12	10.94	9.76	8.86	8.20	7.51	7.18	8.02 / 11.58	
JHF-22	13.44	13.04	12.12	10.92	9.75	8.85	8.18	7.52	7.20	8.03 / 11.44	
JHF-23	13.83	13.43	12.54	11.30	10.05	9.07	8.33	7.59	7.24	8.23 / 11.87	
JHF-24	13.68	13.29	12.37	11.16	9.93	8.99	8.27	7.57	7.22	8.30 / 11.75	
JHF-25	13.73	13.31	12.39	11.15	9.93	8.99	8.29	7.59	7.25	8.30 / 12.36	
JHF-26	13.83	13.43	12.52	11.26	10.01	9.05	8.35	7.60	7.25	8.30 / 12.06	
JHF-27	13.63	13.23	12.28	11.05	9.84	8.93	8.27	7.57	7.24	8.30 / 11.71	
JHF-28	13.17	12.75	11.72	10.55	9.45	8.66	8.08	7.49	7.20	8.09 / 10.83	
JHF-29	13.04	12.63	11.58	10.44	9.36	8.59	8.03	7.48	7.19	8.03 / 10.76	
JHF-30	12.81	12.40	11.35	10.24	9.21	8.49	7.98	7.44	7.17	7.89 / 10.59	
JHF-31	12.71	12.30	11.21	10.10	9.09	8.41	7.92	7.42	7.17	7.94 / 10.45	
JHF-32	12.86	12.46	11.40	10.29	9.25	8.53	8.01	7.48	7.22	8.02 / 10.59	
JHF-33	12.70	12.30	11.19	10.07	9.07	8.41	7.94	7.45	7.20	7.90 / 10.38	
JHF-34	12.70	12.30	11.21	10.08	9.08	8.42	7.94	7.46	7.20	7.93 / 10.39	
JHF-35	11.83	11.37	10.17	9.19	8.44	8.00	7.66	7.29	7.10	7.60 / 9.67	
JHF-36	11.67	11.17	9.96	9.02	8.32	7.92	7.60	7.26	7.07	7.51 / 9.55	
JHF-37	11.69	11.20	9.96	9.02	8.33	7.92	7.61	7.27	7.08	7.53 / 9.54	
JHF-38	11.52	10.99	9.74	8.85	8.22	7.86	7.57	7.24	7.06	7.45 / 9.41	
JHF-39	11.27	10.68	9.46	8.66	8.10	7.79	7.51	7.22	7.06	7.36 / 9.25	
JHF-40	10.98	10.36	9.19	8.48	7.99	7.72	7.50	7.20	7.04	7.25 / 9.11	
JHF-41	10.77	10.09	8.97	8.33	7.91	7.63	7.41	7.16	7.02	7.17 / 8.99	
JHF-42	10.44	9.72	8.71	8.16	7.80	7.55	7.35	7.13	7.00	7.08 / 8.81	
JHF-43	10.59	9.87	8.81	8.23	7.86	7.60	7.39	7.16	7.03	7.12 / 8.89	
JHF-44	10.57	9.85	8.80	8.22	7.85	7.58	7.39	7.17	7.03	7.11 / 8.86	
JHF-45	11.05	10.38	9.19	8.48	8.02	7.72	7.49	7.23	7.08	7.27 / 9.08	
JHF-46	11.12	10.46	9.25	8.53	8.06	7.78	7.53	7.27	7.12	7.32 / 9.11	
JHF-47	11.38	10.74	9.45	8.67	8.14	7.84	7.58	7.30	7.14	7.39 / 9.18	
JHF-48	11.38	10.73	9.44	8.66	8.14	7.85	7.59	7.31	7.15	7.39 / 9.17	
JHF-49	11.51	10.87	9.57	8.75	8.21	7.90	7.63	7.35	7.18	7.46 / 9.23	
JHF-50	11.57	10.92	9.60	8.78	8.23	7.93	7.65	7.37	7.20	7.48 / 9.25	
JHF-51	11.33	10.64	9.36	8.63	8.15	7.87	7.62	7.36	7.21	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、SMBG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	11.11	10.38	9.17	8.51	8.08	7.82	7.59	7.35	7.21	7.32 / 9.08		
JHF-53	11.08	10.34	9.14	8.50	8.09	7.83	7.61	7.36	7.23	7.32 / 9.09		
JHF-54	10.97	10.20	9.05	8.44	8.06	7.80	7.59	7.37	7.23	7.27 / 9.09		
JHF-55	10.83	10.04	8.95	8.39	8.04	7.79	7.60	7.38	7.25	7.22 / 9.05		
JHF-56	11.00	10.21	9.07	8.48	8.10	7.84	7.64	7.42	7.28	7.28 / 9.18		
JHF-57	11.04	10.24	9.11	8.50	8.13	7.86	7.66	7.44	7.30	7.31 / 9.25		
JHF-58	11.04	10.23	9.10	8.51	8.15	7.89	7.69	7.47	7.34	7.30 / 9.29		
JHF-59	11.13	10.33	9.18	8.56	8.19	7.92	7.72	7.49	7.36	7.33 / 9.36		
JHF-60	11.12	10.30	9.16	8.55	8.19	7.92	7.73	7.50	7.36	7.34 / 9.37		
JHF-61	11.29	10.48	9.28	8.64	8.25	7.97	7.77	7.53	7.40	7.38 / 9.42		
JHF-62	11.23	10.41	9.25	8.62	8.25	7.97	7.78	7.56	7.42	7.36 / 9.38		
JHF-63	11.19	10.36	9.22	8.60	8.24	7.95	7.77	7.55	7.42	7.36 / 9.33		
JHF-64	11.12	10.28	9.17	8.57	8.22	7.93	7.77	7.55	7.42	7.32 / 9.25		
GHLC-1	10.75	10.54	10.29	9.94	9.05	8.04	7.07	5.60	5.00	5.65 / 12.97		
GHLC-2	11.07	10.82	10.59	10.20	9.31	8.25	7.21	5.71	5.11	5.57 / 13.21		
GHLC-3	11.19	10.96	10.69	10.21	9.25	8.19	7.12	5.71	5.13	6.43 / 12.65		
GHLC-4	11.63	11.40	11.13	10.61	9.55	8.44	7.32	5.84	5.25	6.82 / 12.76		
GHLC-5	12.06	11.80	11.52	10.99	9.93	8.74	7.58	6.00	5.39	6.51 / 13.54		
GHLC-6	12.56	12.28	11.95	11.35	10.24	8.98	7.81	6.23	5.56	7.45 / 13.40		
GHLC-7	12.60	12.30	11.97	11.39	10.25	9.01	7.84	6.19	5.53	7.17 / 13.86		
GHLC-8	12.52	12.20	11.84	11.19	10.02	8.82	7.67	6.13	5.50	7.82 / 13.56		
GHLC-9	12.34	12.00	11.60	10.87	9.57	8.32	7.29	6.08	5.51	7.63 / 12.80		
GHLC-10	12.22	11.90	11.42	10.53	9.19	8.04	7.13	6.01	5.48	7.35 / 12.02		
GHLC-11	12.14	11.84	11.35	10.39	9.06	7.90	7.08	6.00	5.51	7.07 / 11.54		
GHLC-12	12.13	11.81	11.25	10.19	8.83	7.71	6.95	5.99	5.55	6.93 / 11.07		
GHLC-13	12.26	11.93	11.38	10.34	8.98	7.85	7.05	6.06	5.59	7.13 / 11.52		
GHLC-14	12.22	11.92	11.39	10.38	9.03	7.88	7.08	6.05	5.58	7.19 / 11.63		
GHLC-15	12.12	11.80	11.23	10.19	8.86	7.74	6.98	6.00	5.56	7.00 / 10.66		
GHLC-16	12.21	11.89	11.34	10.29	8.93	7.80	7.02	6.03	5.57	7.04 / 11.67		
GHLC-17	12.16	11.84	11.27	10.21	8.86	7.73	6.98	6.02	5.59	7.03 / 10.75		
GHLC-18	11.73	11.42	10.83	9.77	8.46	7.40	6.66	5.78	5.35	6.04 / 10.28		
GHLC-19	11.74	11.44	10.82	9.73	8.43	7.40	6.66	5.78	5.38	6.08 / 10.17		
GHLC-20	11.76	11.44	10.81	9.72	8.41	7.42	6.67	5.80	5.40	6.20 / 10.34		
GHLC-21	11.78	11.45	10.83	9.70	8.38	7.42	6.67	5.83	5.44	6.31 / 10.37		
GHLC-22	11.83	11.51	10.89	9.77	8.44	7.45	6.67	5.84	5.45	6.20 / 10.57		
GHLC-23	11.81	11.49	10.85	9.74	8.42	7.43	6.67	5.85	5.46	6.39 / 10.52		
GHLC-24	11.80	11.48	10.80	9.69	8.37	7.41	6.67	5.87	5.49	6.47 / 10.54		
GHLC-25	11.66	11.32	10.64	9.50	8.22	7.29	6.62	5.84	5.49	6.43 / 10.39		
GHLC-26	11.64	11.33	10.62	9.47	8.18	7.27	6.58	5.79	5.44	6.43 / 10.15		
GHLC-27	10.80	10.46	9.66	8.64	7.62	6.84	6.30	5.74	5.46	6.19 / 9.14		
GHLC-28	11.45	11.12	10.37	9.22	8.00	7.14	6.48	5.80	5.47	6.55 / 9.88		
GHLC-29	10.78	10.43	9.62	8.62	7.60	6.83	6.29	5.74	5.46	6.26 / 9.08		
GHLC-30	10.65	10.31	9.51	8.55	7.55	6.79	6.27	5.74	5.47	6.36 / 8.91		
GHLC-31	10.57	10.22	9.39	8.44	7.43	6.71	6.22	5.71	5.45	6.16 / 8.67		
GHLC-32	10.52	10.17	9.28	8.30	7.33	6.66	6.21	5.72	5.48	6.02 / 8.46		
GHLC-33	10.69	10.34	9.50	8.54	7.54	6.79	6.29	5.77	5.50	6.17 / 8.96		
GHLC-34	10.64	10.27	9.39	8.40	7.40	6.71	6.23	5.76	5.51	6.11 / 8.58		
GHLC-35	10.67	10.31	9.45	8.48	7.46	6.75	6.26	5.77	5.52	6.26 / 8.71		
GHLC-36	10.99	10.63	9.81	8.79	7.75	6.95	6.37	5.82	5.55	6.73 / 9.21		
GHLC-37	10.93	10.57	9.73	8.73	7.70	6.90	6.35	5.81	5.54	6.66 / 9.05		
GHLC-38	11.23	10.86	10.03	8.99	7.91	7.07	6.48	5.89	5.60	6.90 / 9.42		
GHLC-39	11.11	10.75	9.92	8.88	7.82	6.99	6.42	5.86	5.57	6.76 / 9.32		
GHLC-40	11.40	11.04	10.23	9.15	8.03	7.16	6.53	5.91	5.60	7.02 / 9.78		
GHLC-41	11.20	10.83	9.99	8.95	7.88	7.04	6.48	5.89	5.60	6.82 / 9.51		
GHLC-42	11.46	11.11	10.27	9.20	8.07	7.19	6.57	5.93	5.63	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、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-43	11.77	11.41	10.60	9.48	8.29	7.37	6.70	6.01	5.69	6.81 / 10.44
GHLC-44	12.11	11.75	10.98	9.83	8.58	7.59	6.84	6.08	5.72	6.82 / 11.08
GHLC-45	12.05	11.69	10.91	9.76	8.52	7.52	6.79	6.06	5.71	6.71 / 10.95
GHLC-46	12.18	11.81	11.05	9.85	8.60	7.60	6.85	6.10	5.74	6.73 / 10.97
GHLC-47	12.31	11.93	11.13	9.94	8.67	7.66	6.93	6.14	5.78	6.81 / 10.99
GHLC-48	11.95	11.58	10.74	9.57	8.37	7.43	6.79	6.08	5.75	6.90 / 10.31
GHLC-49	11.99	11.61	10.74	9.57	8.36	7.42	6.79	6.09	5.75	6.93 / 10.34
GHLC-50	12.43	12.05	11.26	10.05	8.76	7.72	6.99	6.17	5.80	6.81 / 11.26
GHLC-51	12.26	11.88	11.03	9.81	8.57	7.58	6.90	6.16	5.81	6.87 / 10.74
GHLC-52	11.96	11.57	10.69	9.53	8.36	7.43	6.80	6.10	5.77	7.02 / 10.73
GHLC-53	12.19	11.81	10.96	9.75	8.54	7.57	6.90	6.17	5.81	6.89 / 11.08
JHF-S1	11.40	11.12	10.73	9.99	8.99	7.97	6.99	5.74	5.19	6.23 / 11.85
JHF-S2	11.40	11.12	10.69	9.96	8.94	7.93	6.98	5.74	5.19	6.39 / 11.71
JHF-S3	11.37	11.10	10.68	9.95	8.93	7.93	6.99	5.74	5.20	6.35 / 11.73
JHF-S4	11.60	11.27	10.75	9.89	8.77	7.71	6.83	5.79	5.30	6.63 / 11.04
JHF-S5	11.63	11.29	10.72	9.78	8.60	7.52	6.73	5.75	5.29	6.70 / 10.85
JHF-S6	11.67	11.33	10.75	9.85	8.68	7.60	6.77	5.79	5.30	6.66 / 10.82
JHF-S7	11.64	11.30	10.69	9.77	8.60	7.52	6.73	5.76	5.30	6.78 / 10.74
JHF-S8	11.59	11.26	10.55	9.51	8.26	7.26	6.59	5.76	5.36	6.55 / 10.67
JHF-S9	11.57	11.23	10.52	9.49	8.25	7.25	6.58	5.75	5.35	6.55 / 10.69
JHF-S10	11.54	11.19	10.36	9.26	8.04	7.21	6.57	5.81	5.46	6.61 / 9.87
JHF-S11	11.71	11.37	10.56	9.46	8.20	7.31	6.63	5.88	5.54	6.92 / 10.05
JHF-S12	11.86	11.52	10.71	9.59	8.31	7.40	6.70	5.96	5.62	7.01 / 10.17
JHF-S13	7.82	7.71	7.39	6.96	6.29	5.68	5.15	4.58	4.22	3.22 / 11.65
JHF-S14	7.80	7.69	7.41	6.95	6.29	5.66	5.16	4.55	4.21	3.09 / 11.75
JHF-S15	7.87	7.73	7.44	7.00	6.34	5.70	5.18	4.58	4.25	3.03 / 11.91
JHF-S16	8.11	8.01	7.72	7.24	6.59	5.89	5.37	4.66	4.32	3.48 / 12.11
JHF-S17	8.15	8.03	7.75	7.27	6.59	5.92	5.37	4.67	4.32	3.49 / 12.19
JHF-S18	8.17	8.06	7.78	7.29	6.61	5.94	5.38	4.69	4.33	3.43 / 12.39
GHLC-S1	10.63	10.42	10.12	9.54	8.65	7.71	6.84	5.56	5.03	5.81 / 12.24
GHLC-S2	10.61	10.40	10.10	9.51	8.63	7.68	6.85	5.56	5.04	5.76 / 12.28
GHLC-S3	10.66	10.47	10.17	9.57	8.69	7.72	6.85	5.60	5.05	5.90 / 12.15
GHLC-S4	11.05	10.81	10.47	9.89	8.94	7.96	7.00	5.73	5.17	6.26 / 12.25
GHLC-S5	11.01	10.80	10.46	9.85	8.90	7.92	6.98	5.72	5.17	6.26 / 12.01
GHLC-S6	11.34	11.08	10.72	10.08	9.11	8.11	7.12	5.83	5.26	6.69 / 11.97
GHLC-S7	11.28	11.04	10.68	10.03	9.09	8.08	7.11	5.83	5.27	6.67 / 11.79
GHLC-S8	11.30	11.04	10.71	10.03	9.06	8.06	7.11	5.82	5.27	6.61 / 11.87
GHLC-S9	11.20	10.94	10.61	9.94	9.02	7.99	7.04	5.79	5.24	6.52 / 11.87
GHLC-S10	11.26	11.01	10.65	10.01	9.06	8.06	7.10	5.82	5.27	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。