

PSJ予測統計値
(平均値)

2012年 11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、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	13.27	12.89	12.18	11.11	9.91	8.90	8.19	7.41	7.06	7.45 / 12.44	
JHF-2	13.31	12.94	12.22	11.16	9.94	8.93	8.20	7.42	7.07	7.48 / 12.49	
JHF-3	13.36	12.99	12.28	11.21	9.99	8.97	8.25	7.46	7.09	7.48 / 12.56	
JHF-4	13.45	13.09	12.38	11.32	10.07	9.03	8.27	7.46	7.08	7.45 / 12.81	
JHF-5	13.83	13.44	12.74	11.65	10.36	9.26	8.45	7.55	7.14	7.41 / 13.24	
JHF-6	13.68	13.29	12.59	11.49	10.21	9.14	8.36	7.50	7.11	7.45 / 13.07	
JHF-7	13.21	12.82	12.08	11.02	9.82	8.84	8.16	7.41	7.06	7.60 / 12.20	
JHF-8	13.50	13.13	12.39	11.28	10.04	9.02	8.29	7.49	7.12	7.60 / 12.82	
JHF-9	13.15	12.80	12.04	10.93	9.75	8.80	8.16	7.43	7.10	7.68 / 11.45	
JHF-10	12.85	12.48	11.68	10.63	9.51	8.63	8.02	7.36	7.04	7.72 / 11.81	
JHF-11	13.13	12.76	11.99	10.91	9.74	8.80	8.13	7.41	7.08	7.72 / 12.19	
JHF-12	13.09	12.72	11.96	10.87	9.71	8.77	8.10	7.41	7.07	7.68 / 12.08	
JHF-13	13.05	12.68	11.92	10.83	9.67	8.75	8.10	7.41	7.08	7.72 / 11.85	
JHF-14	12.81	12.44	11.64	10.59	9.47	8.61	7.99	7.36	7.06	7.80 / 11.53	
JHF-15	13.58	13.21	12.48	11.36	10.10	9.08	8.32	7.52	7.14	7.64 / 12.63	
JHF-16	13.86	13.48	12.77	11.63	10.33	9.27	8.47	7.57	7.18	7.68 / 13.01	
JHF-17	13.69	13.32	12.58	11.44	10.19	9.17	8.44	7.60	7.22	7.76 / 12.66	
JHF-18	13.51	13.13	12.37	11.25	10.02	9.03	8.32	7.54	7.18	7.80 / 12.39	
JHF-19	13.07	12.69	11.87	10.78	9.64	8.75	8.11	7.45	7.13	7.91 / 11.58	
JHF-20	13.15	12.77	11.94	10.84	9.70	8.79	8.15	7.48	7.15	7.95 / 11.64	
JHF-21	13.40	13.02	12.21	11.08	9.89	8.94	8.25	7.52	7.18	7.99 / 11.93	
JHF-22	13.46	13.07	12.23	11.08	9.90	8.95	8.25	7.54	7.20	8.03 / 11.86	
JHF-23	13.83	13.44	12.63	11.45	10.19	9.18	8.39	7.60	7.24	8.03 / 12.28	
JHF-24	13.68	13.28	12.45	11.28	10.05	9.06	8.31	7.56	7.21	8.07 / 11.94	
JHF-25	13.70	13.30	12.47	11.28	10.05	9.07	8.34	7.59	7.24	8.07 / 12.35	
JHF-26	13.84	13.43	12.59	11.39	10.14	9.13	8.39	7.61	7.25	8.07 / 12.65	
JHF-27	13.64	13.23	12.37	11.18	9.96	9.00	8.30	7.58	7.23	8.11 / 12.27	
JHF-28	13.17	12.76	11.82	10.70	9.56	8.72	8.12	7.49	7.18	8.07 / 11.21	
JHF-29	13.04	12.63	11.69	10.57	9.47	8.65	8.06	7.47	7.17	7.98 / 11.00	
JHF-30	12.81	12.41	11.45	10.37	9.30	8.54	8.00	7.44	7.16	7.84 / 10.71	
JHF-31	12.70	12.30	11.30	10.23	9.17	8.45	7.94	7.42	7.15	7.90 / 10.58	
JHF-32	12.85	12.46	11.48	10.40	9.34	8.58	8.03	7.48	7.20	8.00 / 10.71	
JHF-33	12.70	12.30	11.29	10.20	9.16	8.47	7.96	7.45	7.19	7.87 / 10.51	
JHF-34	12.68	12.29	11.29	10.20	9.15	8.46	7.95	7.44	7.18	7.88 / 10.49	
JHF-35	11.83	11.39	10.27	9.28	8.49	8.01	7.67	7.29	7.08	7.65 / 9.77	
JHF-36	11.67	11.20	10.06	9.10	8.37	7.93	7.61	7.25	7.05	7.57 / 9.64	
JHF-37	11.70	11.23	10.06	9.11	8.38	7.94	7.62	7.26	7.06	7.59 / 9.62	
JHF-38	11.53	11.03	9.83	8.93	8.25	7.87	7.58	7.23	7.05	7.51 / 9.48	
JHF-39	11.27	10.72	9.54	8.73	8.14	7.80	7.52	7.21	7.04	7.41 / 9.33	
JHF-40	11.00	10.41	9.26	8.54	8.02	7.74	7.51	7.20	7.03	7.29 / 9.19	
JHF-41	10.77	10.14	9.03	8.38	7.92	7.64	7.40	7.15	7.00	7.21 / 9.06	
JHF-42	10.45	9.77	8.76	8.20	7.81	7.55	7.35	7.12	6.98	7.07 / 8.89	
JHF-43	10.59	9.92	8.86	8.27	7.86	7.60	7.39	7.15	7.01	7.15 / 8.93	
JHF-44	10.58	9.90	8.85	8.27	7.86	7.58	7.38	7.15	7.02	7.13 / 8.94	
JHF-45	11.05	10.43	9.25	8.53	8.03	7.73	7.49	7.22	7.07	7.31 / 9.15	
JHF-46	11.12	10.50	9.32	8.59	8.08	7.79	7.53	7.26	7.10	7.34 / 9.17	
JHF-47	11.38	10.77	9.53	8.73	8.17	7.85	7.58	7.29	7.12	7.41 / 9.25	
JHF-48	11.38	10.76	9.51	8.71	8.16	7.86	7.59	7.29	7.13	7.41 / 9.23	
JHF-49	11.51	10.90	9.64	8.81	8.23	7.91	7.63	7.33	7.16	7.49 / 9.29	
JHF-50	11.56	10.95	9.68	8.83	8.25	7.93	7.65	7.35	7.18	7.52 / 9.30	
JHF-51	11.32	10.67	9.42	8.67	8.16	7.87	7.61	7.34	7.19	7.41 / 9.17	

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・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	11.11	10.42	9.22	8.54	8.09	7.82	7.58	7.33	7.18	7.35 / 9.07	
JHF-53	11.07	10.36	9.19	8.53	8.09	7.82	7.59	7.34	7.19	7.33 / 9.08	
JHF-54	10.95	10.22	9.07	8.45	8.04	7.78	7.57	7.33	7.19	7.29 / 9.07	
JHF-55	10.81	10.06	8.97	8.40	8.03	7.77	7.57	7.34	7.21	7.25 / 9.05	
JHF-56	10.97	10.22	9.09	8.48	8.08	7.82	7.61	7.38	7.24	7.30 / 9.15	
JHF-57	11.02	10.27	9.13	8.51	8.11	7.84	7.63	7.40	7.26	7.32 / 9.23	
JHF-58	11.02	10.25	9.13	8.53	8.14	7.87	7.67	7.43	7.30	7.33 / 9.26	
JHF-59	11.11	10.35	9.20	8.58	8.18	7.90	7.70	7.46	7.32	7.34 / 9.34	
JHF-60	11.10	10.32	9.18	8.56	8.16	7.89	7.69	7.46	7.32	7.35 / 9.38	
JHF-61	11.27	10.49	9.31	8.65	8.24	7.96	7.74	7.50	7.36	7.41 / 9.48	
JHF-62	11.23	10.44	9.29	8.65	8.25	7.97	7.76	7.53	7.39	7.39 / 9.46	
JHF-63	11.20	10.40	9.27	8.64	8.24	7.95	7.77	7.53	7.40	7.38 / 9.42	
JHF-64	11.15	10.34	9.24	8.61	8.23	7.95	7.76	7.54	7.40	7.37 / 9.36	
JHF-65	11.07	10.25	9.19	8.61	8.24	7.95	7.78	7.56	7.43	7.34 / 9.35	
JHF-66	11.19	10.36	9.26	8.64	8.26	7.96	7.79	7.57	7.43	7.36 / 9.37	
GHLC-1	10.59	10.40	10.19	9.88	9.04	8.06	7.11	5.61	4.98	5.30 / 13.21	
GHLC-2	10.92	10.68	10.47	10.07	9.26	8.22	7.26	5.68	5.07	5.14 / 13.34	
GHLC-3	11.05	10.84	10.57	10.21	9.28	8.27	7.20	5.73	5.12	6.04 / 13.04	
GHLC-4	11.49	11.27	11.01	10.54	9.56	8.46	7.35	5.84	5.21	6.47 / 13.10	
GHLC-5	11.92	11.68	11.40	10.96	9.96	8.78	7.66	6.04	5.36	6.08 / 13.41	
GHLC-6	12.25	11.97	11.67	11.17	10.08	8.91	7.78	6.13	5.47	6.94 / 13.25	
GHLC-7	12.54	12.28	11.95	11.41	10.33	9.11	7.94	6.24	5.52	6.66 / 13.76	
GHLC-8	12.47	12.16	11.83	11.28	10.17	8.97	7.82	6.19	5.51	7.29 / 13.53	
GHLC-9	12.38	12.09	11.75	11.17	10.01	8.78	7.63	6.11	5.49	7.21 / 13.79	
GHLC-10	12.17	11.85	11.45	10.74	9.45	8.19	7.22	6.02	5.44	7.65 / 12.42	
GHLC-11	11.98	11.68	11.25	10.39	9.08	7.93	7.06	5.97	5.46	7.22 / 11.97	
GHLC-12	12.07	11.77	11.24	10.28	8.94	7.77	6.99	5.98	5.51	7.07 / 11.31	
GHLC-13	12.23	11.92	11.44	10.49	9.12	7.95	7.14	6.07	5.58	7.28 / 11.87	
GHLC-14	12.12	11.83	11.37	10.44	9.11	7.94	7.12	6.03	5.53	7.31 / 11.29	
GHLC-15	12.02	11.71	11.20	10.26	8.95	7.79	7.00	5.98	5.52	7.06 / 10.94	
GHLC-16	12.08	11.76	11.26	10.33	8.97	7.81	7.01	5.99	5.52	7.11 / 11.01	
GHLC-17	12.15	11.85	11.32	10.36	9.01	7.85	7.07	6.04	5.58	7.17 / 10.98	
GHLC-18	11.66	11.38	10.84	9.85	8.55	7.49	6.71	5.76	5.33	5.88 / 10.43	
GHLC-19	11.74	11.43	10.91	9.89	8.58	7.51	6.74	5.80	5.37	5.80 / 10.64	
GHLC-20	11.71	11.40	10.85	9.83	8.51	7.48	6.73	5.80	5.38	6.00 / 10.39	
GHLC-21	11.69	11.40	10.81	9.78	8.48	7.48	6.69	5.81	5.40	6.04 / 10.53	
GHLC-22	11.78	11.48	10.92	9.90	8.57	7.54	6.73	5.84	5.43	5.96 / 10.81	
GHLC-23	11.77	11.45	10.90	9.84	8.53	7.51	6.73	5.84	5.44	6.08 / 10.80	
GHLC-24	11.76	11.45	10.86	9.80	8.48	7.48	6.73	5.87	5.48	6.16 / 10.61	
GHLC-25	11.60	11.29	10.67	9.59	8.32	7.35	6.65	5.84	5.47	6.16 / 10.45	
GHLC-26	11.65	11.34	10.71	9.63	8.33	7.37	6.64	5.81	5.43	6.08 / 10.30	
GHLC-27	10.76	10.43	9.69	8.73	7.69	6.89	6.32	5.72	5.43	6.17 / 9.28	
GHLC-28	11.40	11.08	10.39	9.33	8.09	7.19	6.52	5.78	5.45	6.47 / 10.17	
GHLC-29	10.70	10.36	9.64	8.68	7.65	6.85	6.28	5.71	5.43	6.28 / 9.23	
GHLC-30	10.56	10.23	9.51	8.59	7.59	6.79	6.25	5.70	5.42	6.33 / 9.04	
GHLC-31	10.52	10.17	9.41	8.50	7.48	6.73	6.21	5.69	5.42	6.17 / 8.79	
GHLC-32	10.48	10.13	9.32	8.38	7.38	6.68	6.21	5.70	5.45	6.04 / 8.57	
GHLC-33	10.63	10.29	9.52	8.60	7.58	6.81	6.29	5.74	5.46	6.16 / 9.08	
GHLC-34	10.59	10.23	9.42	8.47	7.46	6.73	6.23	5.73	5.48	6.09 / 8.74	
GHLC-35	10.64	10.28	9.48	8.57	7.53	6.79	6.26	5.75	5.49	6.21 / 8.89	
GHLC-36	10.92	10.57	9.82	8.86	7.81	6.97	6.36	5.79	5.51	6.67 / 9.34	
GHLC-37	10.88	10.52	9.76	8.80	7.76	6.94	6.35	5.79	5.51	6.60 / 9.18	
GHLC-38	11.16	10.80	10.06	9.06	7.98	7.10	6.49	5.86	5.57	6.78 / 9.56	
GHLC-39	11.05	10.69	9.94	8.95	7.89	7.02	6.42	5.83	5.54	6.71 / 9.45	
GHLC-40	11.36	11.00	10.26	9.23	8.11	7.20	6.55	5.88	5.57	6.82 / 10.01	

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	
GHLC-41	11.14	10.78	10.01	9.02	7.95	7.08	6.50	5.87	5.57	6.77 / 9.70
GHLC-42	11.40	11.04	10.30	9.28	8.14	7.23	6.58	5.91	5.59	6.74 / 10.10
GHLC-43	11.71	11.36	10.61	9.56	8.38	7.41	6.72	6.00	5.66	6.74 / 10.58
GHLC-44	12.06	11.70	11.01	9.91	8.67	7.65	6.88	6.06	5.70	6.63 / 11.28
GHLC-45	11.98	11.63	10.93	9.84	8.60	7.58	6.81	6.04	5.68	6.59 / 11.08
GHLC-46	12.14	11.78	11.08	9.97	8.71	7.66	6.89	6.08	5.71	6.59 / 11.32
GHLC-47	12.28	11.91	11.20	10.08	8.79	7.74	6.97	6.13	5.75	6.70 / 11.51
GHLC-48	11.90	11.54	10.78	9.67	8.46	7.47	6.79	6.06	5.72	6.82 / 10.47
GHLC-49	11.94	11.57	10.77	9.66	8.45	7.48	6.81	6.07	5.72	6.86 / 10.50
GHLC-50	12.35	11.98	11.27	10.13	8.84	7.77	6.99	6.16	5.77	6.70 / 11.49
GHLC-51	12.18	11.81	11.04	9.90	8.64	7.62	6.91	6.13	5.77	6.82 / 10.92
GHLC-52	11.91	11.53	10.73	9.63	8.44	7.48	6.81	6.08	5.74	6.96 / 11.01
GHLC-53	12.13	11.75	10.98	9.84	8.62	7.61	6.91	6.13	5.78	6.84 / 11.37
JHF-S1	11.30	11.02	10.66	9.99	9.02	8.02	7.06	5.73	5.15	5.84 / 12.04
JHF-S2	11.29	11.02	10.64	9.97	8.99	7.99	7.05	5.73	5.15	5.96 / 11.91
JHF-S3	11.21	10.96	10.59	9.91	8.95	7.96	7.02	5.72	5.14	5.96 / 11.77
JHF-S4	11.32	11.03	10.56	9.78	8.70	7.66	6.77	5.73	5.24	6.27 / 11.24
JHF-S5	11.51	11.19	10.68	9.82	8.67	7.57	6.75	5.74	5.26	6.39 / 11.02
JHF-S6	11.54	11.22	10.71	9.88	8.74	7.65	6.79	5.77	5.28	6.35 / 10.99
JHF-S7	11.52	11.20	10.66	9.80	8.66	7.58	6.75	5.74	5.25	6.47 / 10.90
JHF-S8	11.51	11.20	10.57	9.58	8.34	7.31	6.62	5.74	5.33	6.35 / 10.93
JHF-S9	11.50	11.18	10.53	9.58	8.33	7.31	6.61	5.74	5.31	6.39 / 10.95
JHF-S10	11.51	11.17	10.42	9.36	8.14	7.27	6.60	5.79	5.43	6.67 / 10.15
JHF-S11	11.66	11.34	10.61	9.55	8.29	7.36	6.66	5.87	5.51	6.90 / 10.21
JHF-S12	11.80	11.47	10.75	9.67	8.38	7.44	6.72	5.94	5.58	6.94 / 10.32
JHF-S13	7.75	7.64	7.35	6.95	6.30	5.68	5.14	4.55	4.20	3.30 / 11.70
JHF-S14	7.75	7.64	7.39	6.95	6.33	5.67	5.16	4.53	4.18	3.10 / 11.85
JHF-S15	7.80	7.66	7.39	6.99	6.32	5.70	5.18	4.55	4.20	3.01 / 11.93
JHF-S16	8.05	7.96	7.68	7.21	6.58	5.92	5.36	4.63	4.29	3.50 / 12.20
JHF-S17	8.08	7.98	7.73	7.28	6.60	5.93	5.39	4.65	4.32	3.49 / 12.34
JHF-S18	8.11	8.00	7.74	7.29	6.62	5.95	5.38	4.66	4.31	3.40 / 12.48
GHLC-S1	10.48	10.29	10.04	9.50	8.64	7.69	6.86	5.55	4.99	5.72 / 12.49
GHLC-S2	10.51	10.30	10.01	9.50	8.61	7.71	6.86	5.57	5.00	5.74 / 12.49
GHLC-S3	10.54	10.35	10.06	9.56	8.66	7.73	6.88	5.58	5.01	5.90 / 12.44
GHLC-S4	10.92	10.68	10.38	9.84	8.91	7.94	7.01	5.70	5.13	6.21 / 12.45
GHLC-S5	10.86	10.64	10.35	9.81	8.88	7.92	7.00	5.70	5.11	6.14 / 12.26
GHLC-S6	11.17	10.92	10.61	10.02	9.06	8.10	7.13	5.80	5.22	6.59 / 12.23
GHLC-S7	11.13	10.91	10.59	9.98	9.05	8.08	7.11	5.80	5.22	6.58 / 11.96
GHLC-S8	11.12	10.88	10.56	9.94	9.02	8.04	7.11	5.79	5.22	6.51 / 12.12
GHLC-S9	11.03	10.79	10.47	9.88	8.98	7.97	7.04	5.75	5.18	6.46 / 12.07
GHLC-S10	11.10	10.86	10.54	9.95	9.01	8.05	7.09	5.80	5.22	6.57 / 12.07

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。