

PSJ 予測統計値
(中央値)

2012年 12月 17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、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	13.82	13.10	12.07	11.23	10.27	9.29	8.33	7.37	6.98	8.05 / 12.49	
JHF-2	13.81	13.20	12.08	11.32	10.31	9.32	8.29	7.38	6.99	8.10 / 12.40	
JHF-3	13.82	13.16	12.11	11.38	10.40	9.33	8.36	7.42	7.02	8.18 / 12.49	
JHF-4	13.82	13.23	12.70	11.50	10.44	9.39	8.42	7.42	7.02	8.25 / 12.72	
JHF-5	13.85	13.34	13.22	11.72	10.64	9.61	8.56	7.54	7.05	8.51 / 13.14	
JHF-6	13.79	13.33	12.76	11.54	10.52	9.47	8.44	7.43	7.05	8.44 / 12.98	
JHF-7	13.55	13.14	12.04	11.30	10.19	9.18	8.25	7.24	7.05	8.10 / 12.28	
JHF-8	13.66	13.25	12.29	11.54	10.51	9.48	8.46	7.46	7.03	8.45 / 12.77	
JHF-9	13.63	13.18	12.30	11.47	10.29	9.28	8.26	7.33	7.04	8.19 / 11.52	
JHF-10	13.22	12.99	11.83	10.87	9.99	9.00	8.07	7.38	7.03	7.98 / 11.75	
JHF-11	13.34	13.05	12.11	11.07	10.20	9.16	8.20	7.33	7.05	8.16 / 12.14	
JHF-12	13.34	13.06	12.52	11.27	10.08	9.10	8.15	7.21	7.09	8.07 / 12.09	
JHF-13	13.51	13.06	12.63	11.28	10.11	9.04	8.19	7.25	7.11	8.05 / 11.93	
JHF-14	13.21	12.90	12.12	11.16	9.91	8.89	8.17	7.35	7.12	7.93 / 11.55	
JHF-15	13.73	13.19	12.89	11.61	10.45	9.33	8.37	7.40	7.15	8.41 / 12.57	
JHF-16	13.82	13.24	12.91	11.68	10.55	9.51	8.48	7.45	7.09	8.51 / 12.95	
JHF-17	13.71	13.17	12.89	11.87	10.59	9.33	8.43	7.50	7.16	8.37 / 12.60	
JHF-18	13.68	13.09	12.74	11.57	10.37	9.18	8.38	7.37	7.18	8.28 / 12.33	
JHF-19	13.57	12.94	12.50	11.35	10.00	8.83	8.13	7.39	7.16	8.04 / 11.58	
JHF-20	13.60	12.94	12.51	11.41	10.14	8.92	8.17	7.40	7.17	8.06 / 11.59	
JHF-21	13.67	13.05	12.61	11.54	10.24	9.05	8.30	7.34	7.20	8.13 / 11.86	
JHF-22	13.69	13.06	12.56	11.58	10.26	9.08	8.34	7.42	7.18	8.13 / 11.77	
JHF-23	13.76	13.15	12.63	11.74	10.41	9.37	8.47	7.38	7.19	8.62 / 12.26	
JHF-24	13.76	13.13	12.68	11.64	10.35	9.30	8.40	7.36	7.21	8.49 / 11.93	
JHF-25	13.72	13.11	12.57	11.44	10.15	9.10	8.26	7.39	7.21	8.44 / 12.19	
JHF-26	13.76	13.14	12.45	11.40	10.21	9.16	8.34	7.39	7.23	8.59 / 12.64	
JHF-27	13.73	13.10	12.38	11.36	10.08	9.00	8.25	7.40	7.25	8.42 / 12.24	
JHF-28	13.35	12.77	12.07	10.93	9.67	8.64	8.09	7.25	7.23	8.03 / 11.16	
JHF-29	13.32	12.45	11.80	10.82	9.54	8.63	8.08	7.26	7.23	7.93 / 10.98	
JHF-30	13.25	12.48	11.83	10.70	9.41	8.49	8.03	7.28	7.25	7.77 / 10.78	
JHF-31	13.18	12.17	11.48	10.36	9.30	8.55	7.90	7.27	7.22	7.85 / 10.62	
JHF-32	13.31	12.32	11.68	10.85	9.50	8.66	7.97	7.32	7.30	7.93 / 10.76	
JHF-33	13.16	12.16	11.50	10.47	9.29	8.53	7.85	7.32	7.26	7.81 / 10.57	
JHF-34	13.20	12.17	11.52	10.24	9.33	8.58	7.94	7.36	6.93	7.79 / 10.55	
JHF-35	12.12	11.48	10.52	9.45	8.69	8.02	7.64	7.27	6.98	7.59 / 9.81	
JHF-36	11.72	11.30	10.29	9.26	8.47	7.90	7.60	7.01	7.01	7.48 / 9.68	
JHF-37	11.74	11.31	10.30	9.26	8.44	7.84	7.62	6.97	6.96	7.56 / 9.66	
JHF-38	11.39	11.07	10.08	9.10	8.33	7.79	7.54	6.92	6.92	7.48 / 9.50	
JHF-39	10.91	10.73	9.87	8.89	8.04	7.54	7.41	6.96	6.96	7.36 / 9.36	
JHF-40	10.48	10.36	9.55	8.69	7.84	7.48	7.42	7.07	7.04	7.27 / 9.20	
JHF-41	10.15	10.06	9.31	8.53	7.74	7.48	7.36	7.01	6.99	7.19 / 9.08	
JHF-42	9.73	9.72	8.92	8.21	7.57	7.48	7.28	6.95	6.95	7.03 / 8.93	
JHF-43	9.86	9.86	8.99	8.28	7.61	7.49	7.35	7.15	7.11	7.13 / 8.95	
JHF-44	9.84	9.83	9.04	8.26	7.63	7.51	7.39	7.10	7.07	7.08 / 8.95	
JHF-45	10.41	10.37	9.59	8.58	7.83	7.57	7.50	7.11	7.07	7.29 / 9.17	
JHF-46	10.45	10.44	9.66	8.60	7.90	7.59	7.54	7.12	7.09	7.33 / 9.17	
JHF-47	10.80	10.73	9.89	8.78	7.98	7.62	7.55	7.18	7.15	7.40 / 9.27	
JHF-48	10.78	10.67	9.86	8.77	7.98	7.64	7.57	7.09	7.09	7.40 / 9.26	
JHF-49	11.01	10.86	10.05	8.90	7.99	7.63	7.57	7.29	7.26	7.47 / 9.31	
JHF-50	11.04	10.91	10.00	8.91	8.12	7.66	7.55	7.28	7.22	7.48 / 9.30	
JHF-51	10.67	10.59	9.69	8.65	7.91	7.67	7.61	7.29	7.27	7.38 / 9.18	

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、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-52	10.40	10.37	9.33	8.46	7.77	7.64	7.53	7.34	7.21	7.32 / 9.07	
JHF-53	10.36	10.29	9.32	8.41	7.83	7.69	7.61	7.33	7.26	7.32 / 9.05	
JHF-54	10.24	10.11	9.13	8.31	7.81	7.70	7.57	7.25	7.21	7.26 / 9.01	
JHF-55	10.10	9.96	8.98	8.20	7.80	7.68	7.57	7.37	7.24	7.22 / 8.94	
JHF-56	10.27	10.10	9.11	8.31	7.83	7.72	7.60	7.35	7.27	7.28 / 9.00	
JHF-57	10.35	10.16	9.15	8.33	7.86	7.76	7.63	7.40	7.26	7.30 / 9.02	
JHF-58	10.36	10.12	9.15	8.33	7.89	7.79	7.68	7.47	7.32	7.30 / 9.07	
JHF-59	10.48	10.25	9.23	8.40	7.92	7.81	7.69	7.47	7.35	7.33 / 9.14	
JHF-60	10.36	10.23	9.26	8.38	7.95	7.84	7.73	7.50	7.39	7.31 / 9.18	
JHF-61	10.53	10.45	9.38	8.49	7.99	7.84	7.70	7.49	7.37	7.37 / 9.28	
JHF-62	10.39	10.31	9.36	8.48	7.99	7.83	7.70	7.47	7.42	7.36 / 9.29	
JHF-63	10.36	10.36	9.33	8.46	7.99	7.84	7.70	7.48	7.40	7.34 / 9.18	
JHF-64	10.41	10.33	9.31	8.45	8.00	7.83	7.71	7.49	7.49	7.33 / 9.20	
JHF-65	10.32	10.21	9.29	8.43	8.07	7.84	7.69	7.60	7.57	7.31 / 9.21	
JHF-66	10.54	10.41	9.40	8.51	8.09	7.87	7.72	7.62	7.59	7.34 / 9.25	
JHF-67	10.65	10.43	9.38	8.49	8.02	7.84	7.69	7.58	7.56	7.31 / 9.19	
GHLC-1	10.66	10.66	9.86	9.62	9.33	8.03	7.37	5.99	4.91	6.22 / 13.37	
GHLC-2	11.14	11.14	9.98	9.73	9.50	8.32	7.60	6.08	5.08	6.75 / 13.34	
GHLC-3	10.82	10.82	10.12	9.83	9.53	8.41	7.52	6.00	4.96	6.71 / 13.04	
GHLC-4	11.63	11.63	10.61	9.93	9.66	8.73	8.17	6.04	5.00	7.02 / 13.18	
GHLC-5	11.95	11.95	11.67	10.26	9.87	9.14	8.42	6.26	5.15	7.54 / 13.51	
GHLC-6	12.67	12.67	11.95	10.58	9.94	9.31	8.56	6.11	5.12	7.74 / 13.27	
GHLC-7	13.53	13.53	12.26	11.10	10.29	9.64	8.65	6.29	5.27	7.67 / 13.61	
GHLC-8	13.21	13.21	12.09	11.00	10.40	9.64	8.56	6.18	5.19	7.79 / 13.34	
GHLC-9	12.92	12.92	12.20	11.35	10.29	9.70	8.32	6.09	5.12	7.56 / 13.66	
GHLC-10	12.38	12.38	12.16	10.93	10.18	8.49	7.63	5.96	5.10	7.65 / 13.16	
GHLC-11	11.98	11.74	11.15	10.56	9.04	7.07	6.61	5.77	5.01	7.18 / 11.97	
GHLC-12	12.09	11.88	11.10	10.53	8.72	6.98	6.52	5.61	5.01	6.87 / 11.57	
GHLC-13	12.44	12.44	11.35	10.54	8.84	7.02	6.61	5.82	5.00	7.14 / 11.60	
GHLC-14	12.13	12.10	11.38	10.65	9.00	7.06	6.60	5.86	5.03	7.21 / 11.55	
GHLC-15	12.10	11.73	10.97	10.32	8.80	7.03	6.52	5.84	5.04	6.93 / 11.12	
GHLC-16	12.23	12.20	11.28	10.52	8.73	6.94	6.58	5.81	5.00	6.96 / 11.28	
GHLC-17	12.16	12.16	11.18	10.53	8.86	7.00	6.62	5.80	5.03	6.96 / 11.10	
GHLC-18	12.07	11.59	10.97	10.14	8.88	7.06	6.61	5.70	5.10	6.76 / 10.62	
GHLC-19	12.17	11.84	11.00	10.47	8.84	6.91	6.61	5.60	5.06	6.72 / 10.81	
GHLC-20	12.13	11.71	10.91	10.17	8.72	7.04	6.64	5.65	5.22	6.68 / 10.41	
GHLC-21	12.22	11.74	10.92	10.19	8.97	7.06	6.72	5.63	5.20	6.84 / 10.47	
GHLC-22	12.35	11.88	11.07	10.42	9.29	7.06	6.73	5.62	5.16	6.94 / 10.79	
GHLC-23	12.34	11.76	11.07	10.33	9.31	7.09	6.75	5.67	5.23	6.87 / 10.71	
GHLC-24	12.34	11.82	10.94	10.21	9.03	7.08	6.77	5.78	5.29	6.77 / 10.73	
GHLC-25	12.33	11.85	10.86	10.08	8.78	7.11	6.81	5.78	5.25	6.62 / 10.39	
GHLC-26	12.31	11.85	10.90	10.17	8.39	6.95	6.73	5.68	5.21	6.64 / 10.19	
GHLC-27	11.31	11.31	9.90	8.60	7.55	7.06	6.31	5.55	5.40	6.06 / 9.18	
GHLC-28	12.24	11.65	10.51	9.73	8.14	7.00	6.75	5.70	5.46	6.38 / 10.06	
GHLC-29	11.24	11.24	9.92	8.52	7.58	7.09	6.26	5.60	5.40	6.13 / 9.18	
GHLC-30	11.04	11.04	9.75	8.39	7.59	7.05	6.28	5.64	5.32	6.27 / 9.02	
GHLC-31	10.97	10.97	9.58	8.30	7.46	6.72	6.29	5.56	5.13	6.05 / 8.74	
GHLC-32	10.94	10.89	9.32	8.34	7.41	6.66	6.17	5.53	5.27	5.92 / 8.54	
GHLC-33	11.07	11.07	9.59	8.52	7.48	6.99	6.37	5.63	5.30	6.05 / 8.99	
GHLC-34	10.99	10.99	9.25	8.30	7.43	6.73	6.34	5.67	5.27	6.00 / 8.66	
GHLC-35	11.09	11.09	9.38	8.42	7.48	6.87	6.41	5.68	5.27	6.06 / 8.82	
GHLC-36	11.35	11.35	9.85	8.66	7.74	6.98	6.45	5.72	5.26	6.53 / 9.35	
GHLC-37	11.39	11.39	9.88	8.56	7.71	7.16	6.46	5.65	5.34	6.51 / 9.08	
GHLC-38	11.48	11.48	10.30	8.72	7.91	7.28	6.50	5.72	5.52	6.75 / 9.57	
GHLC-39	11.47	11.47	10.23	8.57	7.77	7.20	6.52	5.74	5.38	6.63 / 9.40	

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、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			
GHLC-40	11.61	11.61	10.45	8.99	8.01	7.28	6.57	5.84	5.40	6.86 / 9.91		
GHLC-41	11.48	11.48	10.21	8.59	7.82	7.11	6.57	5.83	5.37	6.71 / 9.62		
GHLC-42	12.06	11.75	10.57	8.85	8.01	7.36	6.60	5.94	5.47	6.84 / 10.06		
GHLC-43	12.46	11.85	10.81	9.16	8.19	7.47	6.67	6.03	5.48	6.77 / 10.55		
GHLC-44	12.62	12.02	11.03	9.81	8.44	7.68	6.74	6.17	5.57	6.74 / 11.32		
GHLC-45	12.60	12.01	11.03	9.74	8.39	7.61	6.75	6.16	5.59	6.64 / 11.17		
GHLC-46	12.62	12.11	11.10	10.09	8.48	7.64	6.84	6.23	5.62	6.66 / 11.37		
GHLC-47	12.66	12.12	11.11	10.26	8.53	7.72	6.88	6.22	5.62	6.73 / 11.46		
GHLC-48	12.56	11.96	10.83	9.39	8.28	7.55	6.79	6.10	5.60	6.82 / 10.49		
GHLC-49	12.56	11.98	10.85	9.51	8.30	7.52	6.80	6.08	5.56	6.82 / 10.49		
GHLC-50	12.78	12.19	11.20	10.15	8.68	7.76	6.94	6.26	5.68	6.72 / 11.53		
GHLC-51	12.65	12.09	11.03	9.76	8.48	7.64	6.87	6.18	5.62	6.80 / 10.92		
GHLC-52	12.62	11.85	10.84	9.25	8.28	7.52	6.77	6.13	5.66	6.91 / 10.89		
GHLC-53	12.70	11.94	10.97	9.70	8.43	7.61	6.80	6.15	5.70	6.80 / 11.24		
JHF-S1	11.68	11.68	10.25	9.55	8.71	8.21	7.69	6.11	5.01	6.72 / 11.93		
JHF-S2	11.43	11.43	10.11	9.53	8.61	8.19	7.62	6.00	4.98	6.63 / 11.86		
JHF-S3	11.60	11.41	9.96	9.52	8.58	8.17	7.59	6.10	5.01	6.60 / 11.68		
JHF-S4	11.32	11.32	10.38	9.66	8.46	7.61	6.83	5.80	5.04	6.77 / 11.28		
JHF-S5	11.30	11.30	10.43	9.77	8.26	7.33	6.52	5.85	5.09	6.86 / 11.16		
JHF-S6	11.27	11.27	10.49	9.81	8.46	7.45	6.58	5.83	5.02	6.89 / 11.09		
JHF-S7	11.25	11.25	10.48	9.75	8.32	7.39	6.55	5.85	5.09	6.84 / 10.94		
JHF-S8	11.06	10.88	10.38	9.75	8.03	6.94	6.29	5.68	5.01	6.57 / 11.21		
JHF-S9	11.05	10.88	10.40	9.73	8.05	6.96	6.32	5.66	5.01	6.57 / 11.16		
JHF-S10	11.29	11.03	10.25	9.33	7.88	6.94	6.45	5.61	5.29	6.48 / 10.35		
JHF-S11	11.74	11.40	10.38	9.46	8.17	7.11	6.61	5.77	5.36	6.75 / 10.11		
JHF-S12	12.00	12.00	10.60	9.28	8.28	7.20	6.75	5.82	5.46	7.07 / 10.23		
JHF-S13	7.11	7.11	7.11	6.68	6.23	5.78	5.23	4.46	4.41	3.27 / 11.77		
JHF-S14	7.12	7.12	7.12	6.73	6.26	5.76	5.32	4.46	4.33	3.12 / 11.85		
JHF-S15	7.09	7.09	7.09	6.78	6.25	5.75	5.35	4.45	4.33	3.04 / 12.01		
JHF-S16	7.54	7.54	7.46	6.96	6.39	5.79	5.26	4.55	4.32	3.44 / 12.21		
JHF-S17	7.50	7.50	7.49	6.97	6.47	5.78	5.26	4.57	4.36	3.45 / 12.34		
JHF-S18	7.53	7.53	7.53	7.00	6.52	5.83	5.27	4.58	4.37	3.41 / 12.53		
GHLC-S1	10.25	10.00	9.53	9.21	8.12	7.35	6.85	5.54	4.79	5.58 / 12.53		
GHLC-S2	10.26	9.93	9.60	9.29	8.01	7.34	6.84	5.57	4.76	5.61 / 12.55		
GHLC-S3	10.31	10.02	9.66	9.35	8.07	7.40	6.95	5.59	4.78	5.76 / 12.44		
GHLC-S4	10.59	10.59	9.85	9.41	8.50	7.67	7.30	5.88	4.89	5.99 / 12.52		
GHLC-S5	10.65	10.65	9.69	9.40	8.27	7.67	7.22	5.81	4.85	6.02 / 12.27		
GHLC-S6	11.38	11.14	9.84	9.56	8.44	7.87	7.47	6.04	4.96	6.38 / 12.23		
GHLC-S7	11.35	11.08	9.85	9.57	8.54	7.86	7.45	6.05	4.95	6.36 / 11.97		
GHLC-S8	11.34	10.95	9.82	9.47	8.33	7.79	7.44	6.04	4.96	6.35 / 12.12		
GHLC-S9	11.29	10.79	9.77	9.42	8.29	7.75	7.35	6.02	4.97	6.26 / 12.12		
GHLC-S10	11.26	10.95	9.85	9.43	8.34	7.76	7.38	6.01	4.96	6.34 / 12.12		

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。