

PSJ 予測統計値
(平均値)

2012年 4月 2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・ヒュー・エス、ハーグレイズ・キャピタル、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	12.99	11.93	10.53	9.39	8.51	7.86	7.12	6.76	7.80 / 11.26	
JHF-2	13.43	12.97	11.85	10.57	9.38	8.52	7.85	7.12	6.76	7.84 / 11.16	
JHF-3	13.41	13.04	11.92	10.59	9.40	8.53	7.87	7.13	6.77	7.84 / 11.22	
JHF-4	13.59	13.14	12.06	10.65	9.49	8.58	7.91	7.14	6.77	7.84 / 11.33	
JHF-5	13.90	13.52	12.39	10.95	9.68	8.73	8.04	7.21	6.81	7.84 / 11.58	
JHF-6	13.78	13.37	12.26	10.79	9.58	8.66	7.99	7.18	6.80	7.84 / 11.43	
JHF-7	13.25	12.89	11.70	10.38	9.25	8.43	7.82	7.12	6.77	7.85 / 10.76	
JHF-8	13.76	13.35	12.19	10.77	9.55	8.65	7.96	7.19	6.82	7.91 / 11.25	
JHF-9	13.41	13.01	11.77	10.44	9.31	8.48	7.86	7.16	6.81	7.92 / 10.84	
JHF-10	13.01	12.62	11.45	10.13	9.09	8.33	7.74	7.09	6.77	7.78 / 10.41	
JHF-11	13.40	12.94	11.74	10.40	9.30	8.48	7.84	7.16	6.81	7.94 / 10.73	
JHF-12	13.26	12.86	11.69	10.39	9.24	8.43	7.80	7.14	6.80	7.92 / 10.71	
JHF-13	13.18	12.75	11.60	10.30	9.18	8.38	7.78	7.13	6.80	7.92 / 10.54	
JHF-14	12.89	12.52	11.29	10.10	9.03	8.26	7.70	7.09	6.78	7.84 / 10.34	
JHF-15	13.87	13.44	12.25	10.78	9.59	8.69	7.98	7.24	6.87	8.03 / 11.06	
JHF-16	14.24	13.78	12.59	11.10	9.81	8.85	8.12	7.30	6.90	8.03 / 11.50	
JHF-17	13.97	13.58	12.33	10.93	9.69	8.77	8.10	7.32	6.94	8.11 / 11.26	
JHF-18	13.78	13.32	12.09	10.68	9.53	8.65	7.99	7.26	6.90	8.15 / 10.99	
JHF-19	13.22	12.79	11.61	10.22	9.18	8.42	7.82	7.18	6.86	8.02 / 10.39	
JHF-20	13.37	12.92	11.67	10.36	9.26	8.48	7.87	7.22	6.90	8.08 / 10.48	
JHF-21	13.68	13.23	11.97	10.54	9.42	8.59	7.95	7.28	6.92	8.14 / 10.92	
JHF-22	13.67	13.20	11.92	10.53	9.39	8.55	7.93	7.27	6.93	8.18 / 10.50	
JHF-23	14.13	13.63	12.34	10.89	9.67	8.74	8.07	7.34	6.98	8.29 / 10.92	
JHF-24	13.98	13.51	12.15	10.71	9.54	8.65	8.01	7.32	6.96	8.22 / 10.81	
JHF-25	13.93	13.45	12.13	10.63	9.51	8.64	8.00	7.31	6.97	8.18 / 10.79	
JHF-26	14.20	13.66	12.36	10.82	9.64	8.76	8.09	7.36	7.00	8.25 / 11.05	
JHF-27	14.00	13.53	12.13	10.67	9.52	8.68	8.04	7.35	7.00	8.17 / 10.88	
JHF-28	13.38	12.95	11.54	10.19	9.17	8.45	7.88	7.27	6.96	8.04 / 10.18	
JHF-29	13.26	12.77	11.41	10.07	9.09	8.38	7.85	7.26	6.96	8.01 / 10.10	
JHF-30	12.96	12.49	11.16	9.91	8.94	8.29	7.79	7.23	6.94	7.96 / 9.96	
JHF-31	12.85	12.36	11.06	9.77	8.85	8.24	7.75	7.22	6.94	7.99 / 9.84	
JHF-32	13.07	12.61	11.25	9.99	9.01	8.35	7.85	7.29	7.00	8.10 / 9.96	
JHF-33	12.82	12.34	11.00	9.73	8.85	8.25	7.78	7.26	6.98	8.02 / 9.78	
JHF-34	12.90	12.44	11.04	9.77	8.89	8.28	7.81	7.29	7.01	8.08 / 9.80	
JHF-35	11.66	11.21	9.94	8.97	8.35	7.92	7.56	7.14	6.91	7.74 / 9.13	
JHF-36	11.39	10.98	9.73	8.85	8.24	7.85	7.51	7.11	6.89	7.71 / 9.02	
JHF-37	11.46	11.02	9.75	8.83	8.25	7.85	7.51	7.12	6.89	7.73 / 9.01	
JHF-38	11.26	10.78	9.56	8.70	8.18	7.82	7.48	7.11	6.89	7.69 / 8.89	
JHF-39	10.94	10.45	9.29	8.58	8.09	7.75	7.45	7.09	6.89	7.64 / 8.77	
JHF-40	10.58	10.15	9.11	8.42	8.01	7.73	7.44	7.09	6.88	7.48 / 8.65	
JHF-41	10.39	9.90	8.95	8.27	7.95	7.62	7.38	7.06	6.87	7.26 / 8.53	
JHF-42	10.07	9.60	8.69	8.18	7.84	7.54	7.32	7.03	6.86	6.97 / 8.42	
JHF-43	10.17	9.73	8.77	8.21	7.90	7.60	7.36	7.06	6.88	7.09 / 8.47	
JHF-44	10.21	9.72	8.78	8.25	7.90	7.60	7.37	7.08	6.90	7.02 / 8.54	
JHF-45	10.74	10.25	9.15	8.48	8.06	7.73	7.47	7.14	6.95	7.45 / 8.79	
JHF-46	10.76	10.32	9.20	8.50	8.11	7.79	7.52	7.18	6.99	7.49 / 8.85	
JHF-47	11.03	10.55	9.32	8.61	8.17	7.83	7.55	7.21	7.01	7.63 / 8.96	
JHF-48	11.04	10.56	9.31	8.60	8.18	7.86	7.57	7.22	7.03	7.60 / 8.99	
JHF-49	11.21	10.72	9.44	8.68	8.24	7.90	7.61	7.26	7.05	7.65 / 9.09	
JHF-50	11.30	10.78	9.50	8.73	8.27	7.93	7.64	7.29	7.08	7.68 / 9.16	
JHF-51	11.00	10.51	9.31	8.60	8.22	7.89	7.62	7.29	7.09	7.60 / 9.07	

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・MFG、クレディ・スイス、ドイツ・アール・ビー・エス、バークレイズ・キャピタル、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-52	10.79	10.29	9.17	8.53	8.18	7.87	7.61	7.30	7.10	7.55 / 9.00		
JHF-53	10.74	10.25	9.13	8.50	8.18	7.88	7.63	7.31	7.12	7.58 / 9.05		
JHF-54	10.61	10.15	9.09	8.52	8.17	7.86	7.63	7.32	7.13	7.56 / 9.02		
JHF-55	10.51	10.00	9.01	8.49	8.16	7.86	7.64	7.34	7.15	7.54 / 8.95		
JHF-56	10.68	10.18	9.11	8.56	8.22	7.90	7.68	7.37	7.19	7.61 / 9.02		
JHF-57	10.75	10.18	9.09	8.57	8.23	7.91	7.69	7.38	7.20	7.62 / 9.01		
JHF-58	10.70	10.19	9.09	8.55	8.25	7.93	7.71	7.40	7.23	7.66 / 8.97		
JHF-59	10.76	10.16	9.10	8.55	8.23	7.92	7.70	7.40	7.21	7.61 / 8.97		
GHLC-1	11.12	10.80	10.44	9.74	8.67	7.55	6.54	5.28	4.74	6.05 / 12.61		
GHLC-2	11.54	11.25	10.82	10.12	8.92	7.76	6.68	5.40	4.87	6.16 / 12.99		
GHLC-3	11.75	11.41	10.96	10.11	8.97	7.78	6.71	5.47	4.94	6.55 / 12.91		
GHLC-4	12.38	12.07	11.53	10.68	9.37	8.11	6.98	5.65	5.08	6.94 / 13.05		
GHLC-5	12.74	12.34	11.88	10.95	9.65	8.34	7.15	5.76	5.18	7.12 / 13.68		
GHLC-6	12.82	12.42	11.82	10.80	9.44	8.13	7.02	5.79	5.21	7.27 / 12.65		
GHLC-7	12.61	12.18	11.58	10.41	9.00	7.82	6.86	5.72	5.18	7.18 / 12.68		
GHLC-8	12.59	12.20	11.54	10.34	8.94	7.76	6.86	5.75	5.22	7.17 / 11.87		
GHLC-9	12.64	12.29	11.62	10.33	8.89	7.73	6.85	5.79	5.28	6.92 / 11.98		
GHLC-10	12.68	12.20	11.50	10.25	8.80	7.65	6.81	5.80	5.31	6.69 / 12.24		
GHLC-11	12.45	12.04	11.24	9.96	8.55	7.43	6.67	5.75	5.32	6.39 / 11.16		
GHLC-12	12.18	11.78	10.99	9.59	8.23	7.24	6.51	5.70	5.30	6.37 / 9.79		
GHLC-13	12.22	11.83	11.08	9.72	8.30	7.30	6.56	5.70	5.30	6.48 / 10.19		
GHLC-14	12.34	11.94	11.14	9.81	8.43	7.36	6.63	5.75	5.31	6.56 / 10.13		
GHLC-15	12.26	11.86	11.02	9.66	8.29	7.30	6.57	5.72	5.32	6.39 / 9.94		
GHLC-16	12.28	11.85	11.03	9.69	8.27	7.28	6.55	5.72	5.32	6.44 / 9.83		
GHLC-17	12.17	11.79	11.02	9.67	8.23	7.26	6.54	5.72	5.34	6.43 / 9.75		
GHLC-18	11.91	11.54	10.64	9.32	7.98	7.01	6.32	5.53	5.15	6.27 / 9.49		
GHLC-19	11.90	11.53	10.63	9.25	7.94	7.01	6.31	5.52	5.14	6.23 / 9.34		
GHLC-20	11.93	11.59	10.65	9.33	7.98	7.08	6.35	5.58	5.20	6.27 / 9.52		
GHLC-21	11.94	11.52	10.63	9.22	7.94	7.03	6.34	5.59	5.22	6.41 / 9.55		
GHLC-22	12.00	11.63	10.76	9.31	7.99	7.06	6.36	5.61	5.23	6.39 / 9.76		
GHLC-23	11.98	11.65	10.71	9.28	7.98	7.06	6.36	5.60	5.25	6.49 / 9.77		
GHLC-24	11.98	11.63	10.65	9.25	7.95	7.06	6.36	5.63	5.28	6.47 / 9.70		
GHLC-25	11.87	11.50	10.56	9.13	7.88	7.02	6.38	5.65	5.30	6.38 / 9.53		
GHLC-26	11.79	11.38	10.45	9.04	7.80	6.95	6.30	5.59	5.25	6.30 / 9.29		
GHLC-27	10.96	10.56	9.62	8.42	7.43	6.71	6.16	5.58	5.28	5.88 / 8.56		
GHLC-28	11.64	11.26	10.26	8.88	7.73	6.90	6.28	5.62	5.30	6.15 / 9.15		
GHLC-29	10.96	10.53	9.56	8.43	7.42	6.71	6.17	5.59	5.30	6.00 / 8.51		
GHLC-30	10.76	10.39	9.40	8.36	7.35	6.67	6.15	5.59	5.30	6.15 / 8.62		
GHLC-31	10.74	10.31	9.29	8.25	7.27	6.61	6.12	5.57	5.30	5.95 / 8.40		
GHLC-32	10.60	10.23	9.20	8.12	7.21	6.59	6.12	5.60	5.33	5.87 / 8.36		
GHLC-33	10.87	10.46	9.43	8.33	7.37	6.69	6.18	5.63	5.34	5.96 / 8.52		
GHLC-34	10.77	10.33	9.30	8.23	7.27	6.62	6.15	5.62	5.34	5.94 / 8.51		
GHLC-35	10.87	10.44	9.40	8.33	7.34	6.67	6.19	5.64	5.36	6.03 / 8.59		
GHLC-36	11.25	10.79	9.76	8.61	7.57	6.82	6.28	5.68	5.39	6.43 / 8.88		
GHLC-37	11.14	10.75	9.69	8.55	7.53	6.79	6.26	5.67	5.38	6.41 / 8.95		
GHLC-38	11.52	11.09	10.01	8.76	7.73	6.95	6.37	5.74	5.43	6.62 / 9.25		
GHLC-39	11.39	10.98	9.90	8.65	7.65	6.89	6.33	5.72	5.41	6.61 / 9.13		
GHLC-40	11.74	11.35	10.20	8.92	7.83	7.01	6.40	5.75	5.43	6.70 / 9.29		
GHLC-41	11.48	11.02	9.92	8.76	7.68	6.94	6.37	5.75	5.44	6.62 / 9.18		
GHLC-42	11.76	11.33	10.25	8.93	7.86	7.06	6.45	5.79	5.46	6.79 / 9.52		
GHLC-43	12.07	11.65	10.55	9.21	8.05	7.19	6.55	5.86	5.51	7.01 / 9.79		
GHLC-44	12.58	12.12	10.96	9.54	8.34	7.40	6.69	5.92	5.54	6.94 / 10.25		
GHLC-45	12.45	12.05	10.93	9.52	8.28	7.35	6.65	5.91	5.54	6.87 / 10.22		
GHLC-46	12.65	12.22	11.07	9.61	8.36	7.41	6.70	5.93	5.56	6.83 / 10.38		
GHLC-47	12.73	12.28	11.12	9.68	8.41	7.46	6.78	5.97	5.58	6.89 / 10.51		

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・キャピタル、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	
GHLC-48	12.38	11.92	10.72	9.38	8.17	7.30	6.69	5.94	5.58	7.02 / 10.10
GHLC-49	12.44	12.02	10.78	9.40	8.19	7.31	6.70	5.95	5.59	7.09 / 10.10
GHLC-50	12.89	12.42	11.28	9.79	8.51	7.53	6.84	6.01	5.62	6.88 / 10.62
GHLC-51	12.62	12.15	10.98	9.54	8.31	7.39	6.75	5.97	5.60	6.99 / 10.36
GHLC-52	12.33	11.86	10.60	9.29	8.12	7.26	6.64	5.92	5.58	7.05 / 10.02
GHLC-53	12.51	12.05	10.82	9.39	8.23	7.34	6.70	5.96	5.59	7.05 / 10.10
JHF-S1	11.81	11.35	10.70	9.62	8.48	7.40	6.54	5.49	4.98	6.36 / 10.58
JHF-S2	11.76	11.38	10.63	9.55	8.44	7.38	6.51	5.48	4.98	6.42 / 10.57
JHF-S3	11.74	11.36	10.66	9.58	8.46	7.39	6.53	5.48	4.99	6.43 / 10.41
JHF-S4	11.87	11.44	10.68	9.57	8.31	7.27	6.49	5.51	5.04	6.43 / 10.10
JHF-S5	11.81	11.39	10.56	9.36	8.15	7.12	6.41	5.50	5.06	6.31 / 9.97
JHF-S6	11.87	11.44	10.65	9.43	8.20	7.17	6.44	5.51	5.07	6.35 / 10.01
JHF-S7	11.76	11.39	10.54	9.39	8.12	7.12	6.41	5.51	5.07	6.30 / 9.88
JHF-S8	11.61	11.21	10.34	9.08	7.81	6.93	6.27	5.51	5.14	6.08 / 9.47
JHF-S9	11.64	11.23	10.30	9.08	7.82	6.95	6.28	5.52	5.14	6.06 / 9.49
JHF-S10	11.44	11.08	10.11	8.79	7.64	6.87	6.26	5.56	5.25	6.12 / 8.89
JHF-S11	11.87	11.48	10.40	9.06	7.86	7.02	6.36	5.67	5.34	6.44 / 9.22
JHF-S12	12.01	11.64	10.56	9.20	7.97	7.11	6.45	5.74	5.42	6.85 / 9.30
JHF-S13	7.76	7.64	7.27	6.67	5.99	5.39	4.92	4.33	3.95	3.05 / 10.09
JHF-S14	7.79	7.65	7.29	6.69	5.99	5.38	4.90	4.32	3.94	3.05 / 10.17
JHF-S15	7.83	7.63	7.28	6.61	6.00	5.39	4.92	4.33	3.94	2.97 / 10.08
JHF-S16	8.17	8.00	7.56	6.93	6.25	5.61	5.10	4.41	4.05	3.30 / 10.10
JHF-S17	8.10	7.93	7.54	6.96	6.22	5.60	5.08	4.39	4.05	3.25 / 10.00
JHF-S18	8.12	7.93	7.58	6.89	6.22	5.60	5.06	4.39	4.05	3.31 / 10.01
GHLC-S1	11.18	10.86	10.33	9.43	8.45	7.45	6.55	5.38	4.85	5.61 / 11.26
GHLC-S2	11.16	10.83	10.29	9.47	8.40	7.41	6.54	5.38	4.85	5.62 / 11.09
GHLC-S3	11.21	10.88	10.34	9.46	8.46	7.45	6.54	5.38	4.88	5.74 / 11.22
GHLC-S4	11.68	11.35	10.76	9.81	8.73	7.68	6.72	5.53	5.01	6.07 / 11.58
GHLC-S5	11.65	11.32	10.74	9.80	8.72	7.66	6.69	5.53	4.99	6.06 / 11.42
GHLC-S6	11.95	11.53	10.95	9.98	8.87	7.76	6.80	5.60	5.07	6.33 / 11.50
GHLC-S7	11.92	11.52	10.91	10.00	8.86	7.76	6.80	5.61	5.08	6.33 / 11.47
GHLC-S8	11.86	11.49	10.87	9.91	8.81	7.74	6.78	5.60	5.08	6.30 / 11.37
GHLC-S9	11.82	11.49	10.85	9.93	8.81	7.74	6.78	5.60	5.07	6.32 / 11.37
GHLC-S10	11.90	11.53	10.89	9.91	8.83	7.77	6.80	5.62	5.09	6.31 / 11.36

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。