

PSJ 予測統計値
(中央値)

2012年 4月 16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	12.97	12.84	12.06	10.88	9.76	8.39	7.78	7.25	6.96	7.80 / 11.50	
JHF-2	13.08	12.95	12.12	10.96	9.73	8.40	7.79	7.28	6.99	7.80 / 11.46	
JHF-3	13.00	12.84	12.23	10.73	9.72	8.46	7.81	7.31	6.98	7.84 / 11.51	
JHF-4	13.25	13.12	12.26	11.10	9.85	8.49	7.82	7.27	7.01	7.80 / 11.64	
JHF-5	13.83	13.69	12.76	11.56	10.10	8.63	7.93	7.29	7.15	7.84 / 11.98	
JHF-6	14.05	13.90	12.80	11.40	9.92	8.50	7.88	7.28	7.15	7.84 / 11.71	
JHF-7	13.45	13.31	12.05	11.06	9.37	8.27	7.71	7.35	7.12	7.91 / 11.02	
JHF-8	14.01	13.86	12.73	11.39	9.87	8.50	7.84	7.33	7.20	7.91 / 11.60	
JHF-9	13.55	13.41	12.28	11.16	9.51	8.33	7.75	7.30	7.18	7.93 / 11.06	
JHF-10	13.09	12.94	11.69	10.86	9.10	8.22	7.66	7.33	7.06	7.81 / 10.66	
JHF-11	13.37	13.22	12.17	11.14	9.50	8.32	7.75	7.37	7.15	7.98 / 11.00	
JHF-12	13.52	13.37	11.95	11.00	9.37	8.28	7.70	7.33	7.22	7.96 / 10.87	
JHF-13	13.13	12.97	11.85	10.97	9.35	8.25	7.68	7.32	7.09	7.95 / 10.77	
JHF-14	12.71	12.58	11.50	10.62	9.08	8.16	7.65	7.35	7.00	7.88 / 10.51	
JHF-15	13.82	13.65	12.61	11.40	9.86	8.56	7.88	7.34	7.25	8.03 / 11.34	
JHF-16	14.28	14.10	12.82	11.55	10.00	8.81	7.99	7.37	7.24	8.03 / 11.69	
JHF-17	14.02	13.85	12.64	11.50	9.97	8.66	7.93	7.42	7.31	8.11 / 11.44	
JHF-18	13.74	13.57	12.46	11.25	9.71	8.56	7.86	7.35	7.29	8.11 / 11.16	
JHF-19	12.97	12.80	11.84	10.92	9.38	8.28	7.76	7.38	7.16	8.04 / 10.57	
JHF-20	13.19	13.02	12.00	10.97	9.44	8.36	7.79	7.40	7.29	8.10 / 10.61	
JHF-21	13.78	13.48	12.31	11.14	9.61	8.56	7.85	7.40	7.37	8.21 / 11.09	
JHF-22	13.22	13.05	12.11	11.12	9.60	8.57	7.88	7.43	7.26	8.24 / 10.69	
JHF-23	13.96	13.49	12.62	11.33	9.81	8.75	7.95	7.42	7.39	8.30 / 11.02	
JHF-24	13.63	13.44	12.46	11.24	9.70	8.64	7.89	7.43	7.41	8.27 / 10.91	
JHF-25	13.56	13.34	12.31	11.12	9.59	8.54	7.89	7.45	7.40	8.23 / 10.89	
JHF-26	13.88	13.50	12.53	11.12	9.71	8.57	7.94	7.46	7.42	8.29 / 11.43	
JHF-27	13.96	13.34	12.36	10.99	9.58	8.49	7.95	7.48	7.42	8.20 / 11.16	
JHF-28	13.20	12.57	11.59	10.63	9.15	8.40	7.82	7.46	7.33	8.05 / 10.35	
JHF-29	12.81	12.71	11.49	10.37	9.03	8.29	7.78	7.47	7.24	8.04 / 10.26	
JHF-30	12.63	12.34	11.31	10.13	8.88	8.20	7.74	7.46	7.15	7.98 / 10.05	
JHF-31	12.65	12.26	11.19	9.97	8.88	8.13	7.78	7.39	7.13	8.03 / 9.93	
JHF-32	12.97	12.44	11.39	10.25	8.98	8.24	7.84	7.50	7.21	8.14 / 10.12	
JHF-33	12.76	12.45	11.18	9.98	8.81	8.17	7.81	7.41	7.13	8.05 / 9.87	
JHF-34	12.75	12.28	11.17	10.07	8.85	8.18	7.87	7.46	7.17	8.10 / 9.95	
JHF-35	11.70	11.46	10.20	9.10	8.31	7.91	7.75	7.27	7.18	7.75 / 9.20	
JHF-36	11.44	11.26	9.98	8.84	8.18	7.80	7.60	7.27	7.20	7.73 / 9.09	
JHF-37	11.45	11.29	10.04	8.85	8.12	7.79	7.58	7.26	7.18	7.73 / 9.09	
JHF-38	11.16	11.04	9.85	8.64	8.06	7.74	7.59	7.23	7.15	7.72 / 8.96	
JHF-39	10.81	10.71	9.64	8.43	8.01	7.70	7.58	7.23	7.15	7.67 / 8.82	
JHF-40	10.43	10.35	9.31	8.32	8.00	7.80	7.55	7.21	7.14	7.48 / 8.71	
JHF-41	10.15	10.10	8.99	8.22	8.05	7.59	7.53	7.18	7.10	7.25 / 8.57	
JHF-42	9.85	9.83	8.63	8.08	7.99	7.60	7.48	7.19	7.12	6.97 / 8.46	
JHF-43	10.00	9.96	8.72	8.14	7.99	7.59	7.52	7.19	7.11	7.08 / 8.55	
JHF-44	10.00	9.94	8.75	8.18	7.91	7.63	7.56	7.24	7.16	7.02 / 8.61	
JHF-45	10.46	10.35	9.23	8.39	8.09	7.69	7.61	7.29	7.19	7.45 / 8.89	
JHF-46	10.57	10.42	9.31	8.41	8.12	7.74	7.66	7.36	7.25	7.50 / 8.98	
JHF-47	10.84	10.75	9.52	8.50	8.15	7.85	7.69	7.42	7.27	7.69 / 9.11	
JHF-48	10.84	10.72	9.48	8.49	8.14	7.85	7.71	7.44	7.29	7.66 / 9.15	
JHF-49	11.03	10.93	9.61	8.56	8.17	7.86	7.68	7.44	7.26	7.71 / 9.23	
JHF-50	11.10	10.99	9.60	8.59	8.20	7.85	7.66	7.44	7.25	7.74 / 9.30	
JHF-51	10.79	10.62	9.36	8.52	8.16	7.81	7.72	7.49	7.31	7.65 / 9.23	

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・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	10.55	10.39	9.08	8.45	8.16	7.76	7.68	7.45	7.36	7.60	9.16	
JHF-53	10.51	10.33	9.05	8.42	8.16	7.81	7.73	7.52	7.41	7.61	9.19	
JHF-54	10.40	10.21	8.91	8.37	8.16	7.81	7.74	7.53	7.45	7.58	9.15	
JHF-55	10.21	10.07	8.80	8.33	8.15	7.82	7.75	7.57	7.50	7.58	9.11	
JHF-56	10.38	10.21	8.93	8.41	8.19	7.86	7.78	7.60	7.53	7.63	9.18	
JHF-57	10.36	10.26	8.97	8.44	8.20	7.88	7.80	7.62	7.55	7.65	9.14	
JHF-58	10.29	10.25	8.98	8.46	8.21	7.93	7.83	7.64	7.56	7.66	9.12	
JHF-59	10.37	10.34	9.03	8.47	8.22	7.93	7.84	7.64	7.56	7.64	9.13	
GHLC-1	11.80	11.67	10.84	9.96	9.05	7.70	6.85	5.46	4.88	6.08	12.61	
GHLC-2	12.17	11.80	11.32	9.75	9.18	7.98	7.02	5.51	4.92	6.12	13.30	
GHLC-3	11.98	11.98	11.39	10.60	9.31	8.27	7.39	5.70	5.09	6.87	13.08	
GHLC-4	12.94	12.78	11.67	10.98	9.76	8.88	7.48	5.76	5.08	7.13	13.32	
GHLC-5	13.40	13.23	12.08	11.06	9.93	9.09	7.70	5.87	5.24	7.25	13.69	
GHLC-6	12.82	12.82	12.06	11.12	9.63	8.18	7.34	5.75	5.31	7.46	12.89	
GHLC-7	12.55	12.55	12.40	10.59	8.95	7.73	6.82	5.68	5.25	7.22	12.92	
GHLC-8	12.56	12.56	12.01	10.85	9.21	7.98	6.87	5.70	5.12	7.21	12.06	
GHLC-9	13.00	12.75	12.08	10.97	8.94	7.69	6.77	5.72	5.07	7.18	12.31	
GHLC-10	12.71	12.71	11.97	10.76	8.91	7.59	6.82	5.65	5.04	6.98	12.66	
GHLC-11	12.63	12.63	11.51	10.37	8.69	7.33	6.65	5.59	5.07	6.59	11.44	
GHLC-12	11.94	11.94	10.83	10.06	8.51	7.22	6.64	5.50	5.14	6.62	9.95	
GHLC-13	12.31	12.24	10.96	9.94	8.48	7.30	6.64	5.62	5.15	6.73	10.43	
GHLC-14	12.42	12.31	11.39	10.36	8.74	7.38	6.71	5.61	5.11	6.75	10.34	
GHLC-15	12.06	12.06	10.87	10.10	8.59	7.31	6.69	5.58	5.18	6.67	10.11	
GHLC-16	12.37	12.28	11.20	10.15	8.38	7.30	6.65	5.57	5.12	6.62	10.21	
GHLC-17	12.07	12.07	10.66	9.92	8.52	7.29	6.65	5.57	5.21	6.72	9.93	
GHLC-18	11.91	11.91	10.59	9.87	7.93	6.81	6.39	5.48	5.12	6.27	9.70	
GHLC-19	11.86	11.86	10.73	9.99	7.86	6.77	6.37	5.46	5.11	6.27	9.56	
GHLC-20	11.97	11.97	10.52	9.77	7.85	6.83	6.45	5.51	5.24	6.43	9.73	
GHLC-21	12.20	12.20	10.45	9.56	7.85	6.82	6.37	5.54	5.30	6.47	9.81	
GHLC-22	12.38	12.08	10.66	9.74	7.99	6.85	6.37	5.47	5.30	6.39	10.14	
GHLC-23	12.33	12.12	10.60	9.48	8.07	6.89	6.41	5.55	5.34	6.51	9.99	
GHLC-24	12.26	11.97	10.54	9.23	7.98	6.88	6.40	5.62	5.40	6.55	9.94	
GHLC-25	12.12	12.09	10.35	9.31	7.97	6.86	6.36	5.62	5.41	6.55	9.73	
GHLC-26	12.11	11.95	10.25	9.58	7.54	6.76	6.33	5.55	5.34	6.51	9.50	
GHLC-27	11.01	10.94	9.46	8.18	7.32	6.69	6.20	5.66	5.41	6.09	8.72	
GHLC-28	11.83	11.54	9.94	8.95	7.69	6.88	6.27	5.71	5.50	6.37	9.42	
GHLC-29	11.05	10.97	9.48	8.12	7.34	6.74	6.08	5.67	5.40	6.20	8.67	
GHLC-30	11.03	10.76	9.53	8.11	7.26	6.60	6.09	5.68	5.41	6.35	8.69	
GHLC-31	10.76	10.74	9.23	7.97	7.22	6.45	6.06	5.69	5.44	6.13	8.50	
GHLC-32	10.60	10.51	9.11	7.91	7.19	6.49	6.13	5.72	5.48	6.06	8.41	
GHLC-33	10.85	10.83	9.34	8.06	7.23	6.58	6.17	5.76	5.50	6.16	8.61	
GHLC-34	10.72	10.65	9.23	8.02	7.26	6.52	6.20	5.77	5.51	6.11	8.57	
GHLC-35	10.93	10.87	9.31	8.04	7.28	6.52	6.17	5.77	5.54	6.20	8.70	
GHLC-36	11.56	11.20	9.92	8.34	7.42	6.76	6.19	5.77	5.52	6.64	8.99	
GHLC-37	11.42	11.29	9.85	8.29	7.39	6.74	6.22	5.75	5.53	6.60	9.08	
GHLC-38	11.88	11.37	10.17	8.49	7.57	6.96	6.24	5.80	5.54	6.83	9.34	
GHLC-39	11.81	11.38	10.11	8.41	7.55	6.90	6.25	5.79	5.54	6.76	9.22	
GHLC-40	12.07	11.83	10.38	8.67	7.64	6.98	6.29	5.88	5.60	6.90	9.46	
GHLC-41	11.88	11.35	10.03	8.47	7.53	6.90	6.36	5.86	5.61	6.84	9.30	
GHLC-42	11.88	11.25	10.25	8.71	7.79	7.05	6.33	5.90	5.62	6.84	9.61	
GHLC-43	12.07	11.52	10.68	8.97	8.01	7.13	6.40	5.96	5.62	7.06	9.93	
GHLC-44	12.13	11.51	10.95	9.33	8.27	7.39	6.49	5.95	5.64	6.94	10.52	
GHLC-45	11.88	11.68	10.99	9.19	8.29	7.35	6.45	5.93	5.61	6.86	10.39	
GHLC-46	12.15	11.50	10.84	9.28	8.27	7.37	6.49	5.96	5.63	6.82	10.56	
GHLC-47	12.15	11.52	10.81	9.44	8.29	7.38	6.60	6.07	5.65	6.91	10.71	

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MUF、クレディ・スイス、ドイツ・アール・ビー・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	12.03	11.59	10.50	9.24	8.16	7.23	6.50	6.08	5.72	7.07 / 10.29
GHLC-49	11.82	11.68	10.62	9.50	8.15	7.21	6.58	6.09	5.74	7.12 / 10.32
GHLC-50	12.32	11.96	10.95	9.80	8.45	7.46	6.65	6.11	5.74	6.88 / 10.90
GHLC-51	12.09	11.69	10.75	9.32	8.23	7.31	6.60	6.10	5.70	6.99 / 10.53
GHLC-52	11.89	11.68	10.42	9.18	8.09	7.16	6.58	6.13	5.77	7.10 / 10.21
GHLC-53	11.84	11.62	10.72	9.23	8.12	7.18	6.54	6.15	5.72	7.04 / 10.45
JHF-S1	11.80	11.80	10.48	9.55	8.58	7.54	6.49	5.30	5.05	6.43 / 10.72
JHF-S2	11.75	11.75	10.39	9.43	8.51	7.55	6.51	5.32	5.06	6.47 / 10.60
JHF-S3	11.76	11.76	10.41	9.54	8.62	7.64	6.53	5.32	5.12	6.51 / 10.51
JHF-S4	11.81	11.81	10.64	9.91	8.25	6.95	6.36	5.49	5.09	6.67 / 10.25
JHF-S5	11.74	11.68	10.60	9.85	7.92	6.80	6.28	5.50	5.13	6.51 / 10.19
JHF-S6	11.73	11.73	10.61	9.88	8.07	6.85	6.30	5.54	5.13	6.55 / 10.22
JHF-S7	11.67	11.66	10.56	9.83	7.95	6.83	6.29	5.55	5.12	6.52 / 10.09
JHF-S8	11.40	11.31	10.35	9.23	7.73	6.65	6.23	5.54	5.34	6.29 / 9.66
JHF-S9	11.39	11.30	10.37	9.20	7.71	6.65	6.24	5.55	5.34	6.30 / 9.68
JHF-S10	11.03	11.03	9.80	8.91	7.53	6.93	6.38	5.71	5.65	6.34 / 8.99
JHF-S11	12.23	11.61	10.11	9.25	7.61	7.06	6.36	5.82	5.70	6.68 / 9.47
JHF-S12	12.26	11.70	10.53	9.18	7.81	7.12	6.37	5.86	5.72	7.10 / 9.56
JHF-S13	7.43	7.43	7.28	6.58	6.05	5.73	5.29	4.61	4.13	3.15 / 10.09
JHF-S14	7.48	7.48	7.36	6.61	6.07	5.73	5.28	4.57	4.11	3.08 / 10.17
JHF-S15	7.52	7.52	7.36	6.62	6.09	5.74	5.30	4.57	4.13	2.97 / 10.08
JHF-S16	7.65	7.65	7.44	6.96	6.34	5.79	5.38	4.68	4.25	3.37 / 10.10
JHF-S17	7.65	7.65	7.43	6.92	6.37	5.75	5.35	4.66	4.25	3.35 / 10.00
JHF-S18	7.70	7.70	7.47	6.93	6.40	5.76	5.38	4.66	4.25	3.37 / 10.01
GHLC-S1	11.08	11.00	10.21	9.40	8.30	7.75	7.03	5.55	4.75	5.82 / 11.56
GHLC-S2	11.01	10.98	10.19	9.33	8.32	7.77	7.01	5.50	4.71	5.84 / 11.39
GHLC-S3	11.09	11.09	10.21	9.46	8.36	7.82	7.07	5.54	4.74	5.94 / 11.49
GHLC-S4	11.67	11.66	10.61	9.80	8.59	8.11	7.38	5.61	4.89	6.27 / 11.88
GHLC-S5	11.76	11.67	10.60	9.75	8.64	8.09	7.40	5.62	4.86	6.28 / 11.77
GHLC-S6	12.32	12.02	10.88	9.97	8.91	8.28	7.41	5.67	4.97	6.55 / 11.79
GHLC-S7	12.27	11.99	10.80	9.96	8.90	8.24	7.33	5.63	4.98	6.53 / 11.80
GHLC-S8	12.16	11.94	10.76	9.91	8.93	8.23	7.35	5.61	4.95	6.53 / 11.65
GHLC-S9	12.16	11.95	10.75	9.90	8.93	8.19	7.37	5.65	4.94	6.56 / 11.66
GHLC-S10	12.25	11.90	10.71	9.90	8.98	8.20	7.36	5.65	4.96	6.57 / 11.67

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。