

PSJ 予測統計値
(平均値)

2012年 5月 1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-1	13.52	13.10	12.19	10.85	9.62	8.66	7.96	7.15	6.76	7.68 / 11.58	
JHF-2	13.41	13.05	12.09	10.76	9.55	8.62	7.93	7.14	6.76	7.72 / 11.61	
JHF-3	13.47	13.09	12.12	10.77	9.59	8.64	7.95	7.14	6.76	7.72 / 11.65	
JHF-4	13.60	13.15	12.21	10.85	9.65	8.68	7.98	7.16	6.77	7.68 / 11.84	
JHF-5	13.94	13.51	12.60	11.19	9.87	8.86	8.13	7.24	6.82	7.72 / 12.19	
JHF-6	13.85	13.42	12.43	11.05	9.76	8.77	8.07	7.21	6.79	7.76 / 11.85	
JHF-7	13.29	12.87	11.87	10.54	9.41	8.53	7.87	7.13	6.76	7.88 / 11.18	
JHF-8	13.79	13.37	12.37	11.00	9.73	8.76	8.04	7.22	6.83	7.84 / 11.75	
JHF-9	13.40	12.97	12.00	10.61	9.46	8.57	7.92	7.17	6.80	7.91 / 11.13	
JHF-10	13.06	12.62	11.60	10.38	9.24	8.42	7.80	7.12	6.77	7.85 / 10.81	
JHF-11	13.39	12.96	12.00	10.63	9.47	8.59	7.91	7.18	6.81	7.95 / 11.15	
JHF-12	13.28	12.84	11.87	10.58	9.40	8.53	7.87	7.15	6.79	7.91 / 10.99	
JHF-13	13.19	12.81	11.79	10.49	9.36	8.50	7.86	7.16	6.81	7.95 / 10.87	
JHF-14	12.96	12.56	11.52	10.26	9.19	8.38	7.76	7.12	6.78	7.92 / 10.58	
JHF-15	13.92	13.46	12.44	11.09	9.79	8.82	8.06	7.26	6.87	7.95 / 11.44	
JHF-16	14.22	13.80	12.74	11.33	10.01	8.98	8.20	7.32	6.90	7.95 / 11.80	
JHF-17	14.01	13.61	12.59	11.16	9.88	8.91	8.19	7.36	6.95	7.99 / 11.63	
JHF-18	13.79	13.33	12.32	10.92	9.69	8.75	8.05	7.27	6.89	8.07 / 11.18	
JHF-19	13.28	12.83	11.76	10.46	9.34	8.51	7.88	7.20	6.86	8.09 / 10.60	
JHF-20	13.40	12.99	11.86	10.59	9.42	8.58	7.93	7.24	6.89	8.14 / 10.68	
JHF-21	13.75	13.25	12.17	10.77	9.60	8.70	8.03	7.30	6.92	8.18 / 11.13	
JHF-22	13.65	13.21	12.09	10.72	9.56	8.66	7.99	7.28	6.92	8.23 / 10.73	
JHF-23	14.16	13.69	12.59	11.15	9.86	8.88	8.14	7.37	6.97	8.23 / 11.11	
JHF-24	13.95	13.52	12.38	11.00	9.73	8.79	8.09	7.34	6.96	8.26 / 11.15	
JHF-25	13.97	13.52	12.36	10.91	9.70	8.78	8.09	7.34	6.98	8.22 / 11.21	
JHF-26	14.19	13.70	12.60	11.11	9.84	8.89	8.17	7.39	7.01	8.30 / 11.44	
JHF-27	14.02	13.55	12.37	10.90	9.69	8.79	8.10	7.37	7.00	8.22 / 11.17	
JHF-28	13.46	12.98	11.75	10.44	9.33	8.54	7.94	7.29	6.96	8.05 / 10.35	
JHF-29	13.26	12.84	11.62	10.28	9.23	8.47	7.89	7.27	6.95	8.01 / 10.24	
JHF-30	12.97	12.53	11.33	10.06	9.07	8.37	7.83	7.24	6.93	7.93 / 10.09	
JHF-31	12.87	12.42	11.22	9.97	8.99	8.32	7.80	7.24	6.94	8.03 / 9.97	
JHF-32	13.10	12.62	11.44	10.13	9.14	8.44	7.90	7.30	6.99	8.09 / 10.10	
JHF-33	12.88	12.43	11.18	9.95	8.97	8.33	7.82	7.27	6.98	8.04 / 9.91	
JHF-34	12.92	12.43	11.26	10.01	9.01	8.35	7.85	7.30	7.00	8.05 / 9.96	
JHF-35	11.67	11.26	10.15	9.12	8.42	7.97	7.59	7.15	6.91	7.76 / 9.23	
JHF-36	11.46	11.00	9.85	8.94	8.30	7.88	7.53	7.11	6.88	7.73 / 9.12	
JHF-37	11.50	11.06	9.88	8.92	8.32	7.91	7.54	7.13	6.89	7.75 / 9.11	
JHF-38	11.29	10.81	9.71	8.79	8.23	7.85	7.50	7.11	6.88	7.72 / 8.98	
JHF-39	10.95	10.47	9.47	8.63	8.13	7.78	7.46	7.09	6.88	7.69 / 8.84	
JHF-40	10.66	10.18	9.21	8.49	8.03	7.73	7.44	7.07	6.87	7.49 / 8.72	
JHF-41	10.36	9.92	8.98	8.35	7.96	7.63	7.38	7.04	6.85	7.28 / 8.59	
JHF-42	10.02	9.61	8.73	8.18	7.86	7.55	7.32	7.02	6.83	6.99 / 8.46	
JHF-43	10.23	9.77	8.88	8.29	7.92	7.61	7.36	7.05	6.86	7.15 / 8.52	
JHF-44	10.20	9.75	8.87	8.29	7.93	7.60	7.38	7.06	6.88	7.06 / 8.59	
JHF-45	10.73	10.25	9.21	8.54	8.09	7.74	7.48	7.13	6.94	7.49 / 8.86	
JHF-46	10.79	10.35	9.29	8.56	8.13	7.80	7.51	7.17	6.96	7.54 / 8.93	
JHF-47	11.10	10.57	9.46	8.69	8.20	7.86	7.56	7.19	6.99	7.72 / 9.08	
JHF-48	11.06	10.60	9.45	8.66	8.21	7.88	7.57	7.21	7.00	7.69 / 9.10	
JHF-49	11.25	10.77	9.59	8.76	8.26	7.92	7.61	7.24	7.03	7.74 / 9.20	
JHF-50	11.29	10.79	9.60	8.76	8.30	7.95	7.64	7.27	7.06	7.77 / 9.25	
JHF-51	11.01	10.52	9.36	8.68	8.24	7.90	7.62	7.27	7.07	7.68 / 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・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	10.80	10.31	9.24	8.55	8.19	7.87	7.60	7.27	7.07	7.62 /	9.11
JHF-53	10.76	10.28	9.24	8.56	8.20	7.88	7.62	7.29	7.10	7.64 /	9.15
JHF-54	10.66	10.10	9.12	8.51	8.18	7.86	7.62	7.29	7.10	7.61 /	9.12
JHF-55	10.51	10.01	9.07	8.51	8.17	7.86	7.63	7.32	7.14	7.58 /	9.09
JHF-56	10.68	10.13	9.15	8.59	8.23	7.91	7.67	7.35	7.16	7.65 /	9.17
JHF-57	10.74	10.20	9.16	8.57	8.24	7.93	7.69	7.37	7.18	7.67 /	9.17
JHF-58	10.74	10.18	9.20	8.59	8.26	7.95	7.71	7.40	7.21	7.68 /	9.12
JHF-59	10.80	10.25	9.27	8.65	8.29	7.97	7.73	7.41	7.22	7.75 /	9.15
JHF-60	10.69	10.16	9.20	8.59	8.24	7.93	7.69	7.38	7.20	7.58 /	9.11
GHLC-1	11.12	10.83	10.52	9.87	8.82	7.71	6.66	5.31	4.75	5.96 /	12.64
GHLC-2	11.46	11.13	10.83	10.10	9.05	7.89	6.79	5.40	4.84	5.96 /	13.14
GHLC-3	11.73	11.34	11.00	10.25	9.13	7.92	6.86	5.48	4.92	6.74 /	12.92
GHLC-4	12.23	11.85	11.48	10.74	9.50	8.20	7.05	5.63	5.04	7.02 /	13.24
GHLC-5	12.68	12.28	11.90	11.11	9.84	8.54	7.30	5.79	5.15	6.94 /	13.58
GHLC-6	12.92	12.48	11.98	11.17	9.81	8.53	7.29	5.82	5.20	7.43 /	13.65
GHLC-7	12.69	12.28	11.80	10.79	9.35	8.03	7.00	5.77	5.19	7.30 /	13.53
GHLC-8	12.59	12.14	11.58	10.53	9.13	7.92	6.93	5.76	5.19	7.33 /	12.38
GHLC-9	12.55	12.15	11.61	10.53	9.06	7.82	6.90	5.76	5.23	7.23 /	11.77
GHLC-10	12.63	12.26	11.66	10.52	9.04	7.82	6.93	5.84	5.30	6.94 /	12.85
GHLC-11	12.44	12.06	11.37	10.17	8.74	7.58	6.78	5.79	5.31	6.63 /	11.56
GHLC-12	12.21	11.82	11.09	9.86	8.43	7.33	6.58	5.70	5.28	6.56 /	10.22
GHLC-13	12.28	11.86	11.16	9.90	8.50	7.41	6.65	5.72	5.29	6.71 /	10.58
GHLC-14	12.28	11.89	11.26	10.07	8.63	7.48	6.70	5.75	5.30	6.76 /	10.28
GHLC-15	12.28	11.85	11.19	9.91	8.51	7.42	6.66	5.74	5.31	6.65 /	10.22
GHLC-16	12.26	11.89	11.22	9.93	8.50	7.40	6.63	5.73	5.29	6.68 /	10.32
GHLC-17	12.21	11.83	11.17	9.92	8.44	7.37	6.63	5.73	5.32	6.68 /	10.04
GHLC-18	11.88	11.54	10.80	9.52	8.15	7.13	6.39	5.53	5.14	6.16 /	9.85
GHLC-19	11.83	11.45	10.73	9.48	8.10	7.11	6.36	5.53	5.12	6.16 /	9.68
GHLC-20	11.94	11.59	10.82	9.49	8.14	7.18	6.42	5.58	5.17	6.27 /	9.86
GHLC-21	11.92	11.57	10.79	9.47	8.10	7.15	6.40	5.60	5.21	6.35 /	9.93
GHLC-22	12.00	11.62	10.90	9.56	8.19	7.20	6.42	5.61	5.22	6.27 /	10.26
GHLC-23	12.00	11.62	10.88	9.54	8.15	7.17	6.42	5.60	5.22	6.39 /	10.14
GHLC-24	11.98	11.59	10.83	9.44	8.12	7.18	6.43	5.64	5.27	6.47 /	10.09
GHLC-25	11.89	11.52	10.69	9.30	8.02	7.10	6.43	5.64	5.28	6.47 /	9.94
GHLC-26	11.75	11.38	10.58	9.28	7.93	7.03	6.34	5.58	5.22	6.39 /	9.64
GHLC-27	11.00	10.58	9.74	8.61	7.54	6.77	6.19	5.57	5.26	6.01 /	8.83
GHLC-28	11.66	11.25	10.39	9.08	7.86	6.99	6.33	5.61	5.27	6.31 /	9.62
GHLC-29	10.95	10.53	9.64	8.52	7.51	6.75	6.19	5.58	5.27	6.12 /	8.81
GHLC-30	10.74	10.37	9.58	8.47	7.47	6.73	6.18	5.58	5.27	6.28 /	8.77
GHLC-31	10.71	10.33	9.46	8.40	7.36	6.67	6.14	5.56	5.28	6.04 /	8.53
GHLC-32	10.59	10.18	9.34	8.27	7.29	6.63	6.13	5.58	5.31	5.97 /	8.48
GHLC-33	10.87	10.46	9.59	8.48	7.47	6.75	6.21	5.61	5.32	6.07 /	8.69
GHLC-34	10.72	10.37	9.45	8.40	7.36	6.67	6.17	5.60	5.33	6.04 /	8.64
GHLC-35	10.82	10.40	9.53	8.45	7.43	6.71	6.20	5.62	5.34	6.14 /	8.77
GHLC-36	11.23	10.79	9.93	8.73	7.69	6.88	6.30	5.68	5.36	6.57 /	9.07
GHLC-37	11.11	10.74	9.81	8.74	7.64	6.85	6.28	5.66	5.35	6.54 /	9.16
GHLC-38	11.52	11.07	10.12	8.97	7.85	7.02	6.40	5.73	5.41	6.77 /	9.44
GHLC-39	11.41	10.96	10.04	8.83	7.76	6.96	6.36	5.72	5.39	6.71 /	9.31
GHLC-40	11.74	11.34	10.38	9.09	7.96	7.09	6.44	5.75	5.41	6.85 /	9.54
GHLC-41	11.47	11.03	10.06	8.92	7.81	7.00	6.40	5.74	5.42	6.79 /	9.38
GHLC-42	11.76	11.31	10.37	9.14	7.99	7.12	6.49	5.78	5.43	6.80 /	9.71
GHLC-43	12.11	11.66	10.71	9.41	8.19	7.28	6.59	5.85	5.49	6.99 /	10.08
GHLC-44	12.52	12.05	11.13	9.78	8.48	7.49	6.74	5.92	5.52	6.87 /	10.67
GHLC-45	12.43	12.02	11.08	9.65	8.41	7.43	6.68	5.89	5.51	6.79 /	10.47
GHLC-46	12.62	12.16	11.21	9.78	8.51	7.51	6.76	5.93	5.54	6.79 /	10.62

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・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-47	12.75	12.27	11.29	9.92	8.58	7.57	6.84	5.98	5.57	6.85 / 10.81
GHLC-48	12.35	11.91	10.89	9.52	8.30	7.37	6.73	5.92	5.55	7.00 / 10.34
GHLC-49	12.39	11.97	10.95	9.58	8.33	7.39	6.73	5.94	5.56	7.04 / 10.39
GHLC-50	12.91	12.43	11.43	10.04	8.68	7.65	6.91	6.03	5.60	6.85 / 10.93
GHLC-51	12.65	12.19	11.18	9.73	8.48	7.50	6.81	5.98	5.58	6.94 / 10.63
GHLC-52	12.32	11.90	10.83	9.51	8.30	7.36	6.70	5.94	5.56	7.07 / 10.36
GHLC-53	12.49	12.07	11.04	9.63	8.41	7.45	6.77	5.96	5.58	7.01 / 10.56
JHF-S1	11.74	11.31	10.70	9.70	8.60	7.51	6.58	5.48	4.94	6.27 / 10.78
JHF-S2	11.71	11.30	10.64	9.72	8.59	7.50	6.57	5.48	4.95	6.39 / 10.75
JHF-S3	11.68	11.28	10.67	9.72	8.60	7.52	6.58	5.49	4.95	6.35 / 10.62
JHF-S4	11.89	11.45	10.81	9.70	8.48	7.40	6.57	5.53	5.03	6.63 / 10.43
JHF-S5	11.77	11.34	10.65	9.58	8.30	7.24	6.47	5.50	5.05	6.52 / 10.37
JHF-S6	11.87	11.46	10.71	9.61	8.37	7.29	6.50	5.51	5.05	6.56 / 10.41
JHF-S7	11.79	11.38	10.67	9.53	8.29	7.22	6.47	5.50	5.04	6.52 / 10.22
JHF-S8	11.59	11.19	10.43	9.25	7.97	7.02	6.32	5.51	5.11	6.29 / 9.88
JHF-S9	11.62	11.18	10.41	9.27	7.98	7.05	6.35	5.51	5.12	6.29 / 9.92
JHF-S10	11.43	11.03	10.23	9.03	7.79	6.97	6.32	5.57	5.23	6.41 / 9.13
JHF-S11	11.83	11.40	10.58	9.25	7.98	7.11	6.41	5.67	5.32	6.63 / 9.59
JHF-S12	11.96	11.57	10.68	9.36	8.10	7.19	6.49	5.73	5.38	7.04 / 9.72
JHF-S13	7.70	7.55	7.27	6.72	6.02	5.41	4.93	4.32	3.93	3.15 / 10.09
JHF-S14	7.74	7.60	7.26	6.68	6.03	5.41	4.91	4.30	3.90	3.08 / 10.17
JHF-S15	7.74	7.55	7.29	6.67	6.05	5.42	4.92	4.30	3.92	2.96 / 10.08
JHF-S16	8.09	7.91	7.56	7.01	6.30	5.64	5.10	4.40	4.01	3.39 / 10.10
JHF-S17	8.04	7.89	7.55	6.97	6.28	5.63	5.08	4.37	4.01	3.33 / 10.00
JHF-S18	8.07	7.91	7.57	6.97	6.28	5.62	5.08	4.38	4.02	3.39 / 10.01
GHLC-S1	11.07	10.75	10.32	9.52	8.54	7.53	6.60	5.35	4.82	5.69 / 11.43
GHLC-S2	11.06	10.72	10.34	9.53	8.48	7.50	6.59	5.36	4.83	5.71 / 11.25
GHLC-S3	11.13	10.85	10.38	9.59	8.55	7.56	6.60	5.38	4.84	5.85 / 11.36
GHLC-S4	11.57	11.23	10.75	9.94	8.83	7.77	6.76	5.51	4.96	6.22 / 11.74
GHLC-S5	11.56	11.20	10.73	9.88	8.80	7.75	6.75	5.49	4.95	6.18 / 11.70
GHLC-S6	11.89	11.56	11.00	10.12	9.02	7.92	6.90	5.61	5.04	6.57 / 11.89
GHLC-S7	11.80	11.46	10.97	10.04	9.00	7.91	6.89	5.61	5.05	6.54 / 11.89
GHLC-S8	11.79	11.40	10.95	10.02	8.97	7.89	6.88	5.62	5.06	6.60 / 11.76
GHLC-S9	11.72	11.42	10.88	9.94	8.92	7.82	6.83	5.58	5.03	6.42 / 11.64
GHLC-S10	11.84	11.50	10.93	10.06	8.99	7.90	6.89	5.62	5.06	6.54 / 11.74

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。