

PSJ 予測統計値
(中央値)

2012年 6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	14.37	13.69	12.96	11.45	10.20	8.94	7.86	7.15	7.00	7.84 / 12.11	
JHF-2	14.39	13.68	12.91	11.37	10.18	8.97	7.86	7.14	7.00	7.80 / 11.94	
JHF-3	14.46	13.75	12.85	11.63	10.15	9.01	7.86	7.19	6.99	7.76 / 12.03	
JHF-4	14.55	14.12	12.94	11.35	10.32	9.05	7.89	7.16	7.02	7.80 / 12.19	
JHF-5	14.75	14.10	13.13	11.92	10.52	9.17	8.05	7.21	7.09	7.84 / 12.56	
JHF-6	14.79	14.05	13.08	11.95	10.42	9.05	7.97	7.18	7.09	7.80 / 12.43	
JHF-7	14.22	13.71	12.59	11.38	9.89	8.77	7.79	7.23	7.07	7.88 / 11.57	
JHF-8	14.91	13.88	13.04	11.84	10.29	8.98	7.91	7.25	7.14	7.84 / 12.16	
JHF-9	14.10	13.76	12.67	11.50	10.00	8.84	7.83	7.29	7.13	7.91 / 11.44	
JHF-10	14.16	13.49	12.49	11.13	9.68	8.61	7.75	7.32	7.15	7.90 / 11.16	
JHF-11	14.32	13.51	12.60	11.39	9.92	8.73	7.80	7.34	7.16	8.03 / 11.56	
JHF-12	14.51	13.87	12.69	11.55	9.82	8.71	7.73	7.28	7.19	7.95 / 11.47	
JHF-13	14.35	13.74	12.67	11.23	9.77	8.64	7.71	7.29	7.21	8.05 / 11.20	
JHF-14	13.77	13.09	12.06	10.98	9.60	8.53	7.69	7.33	7.07	7.96 / 10.94	
JHF-15	14.89	14.23	12.94	11.66	10.29	8.98	7.92	7.28	7.20	8.11 / 11.89	
JHF-16	15.17	14.52	13.24	11.84	10.44	9.10	8.03	7.26	7.19	8.07 / 12.25	
JHF-17	15.27	14.72	13.05	11.85	10.36	8.99	7.98	7.40	7.26	7.99 / 11.95	
JHF-18	14.63	14.08	12.86	11.55	10.17	8.85	7.89	7.36	7.24	8.03 / 11.63	
JHF-19	13.90	13.40	12.14	11.26	9.83	8.62	7.77	7.36	7.20	8.14 / 10.92	
JHF-20	14.11	13.62	12.37	11.28	9.91	8.65	7.79	7.37	7.31	8.20 / 11.01	
JHF-21	14.56	14.06	12.69	11.42	10.05	8.80	7.94	7.39	7.33	8.23 / 11.25	
JHF-22	14.12	13.74	12.46	11.47	10.07	8.83	7.96	7.41	7.31	8.27 / 11.07	
JHF-23	14.58	14.29	12.79	11.71	10.43	9.16	8.11	7.46	7.33	8.27 / 11.55	
JHF-24	14.54	14.25	12.90	11.58	10.31	9.07	8.03	7.38	7.33	8.38 / 11.28	
JHF-25	14.73	14.42	12.87	11.45	10.19	8.94	7.94	7.39	7.34	8.27 / 11.59	
JHF-26	14.57	14.22	12.86	11.66	10.18	8.93	7.96	7.44	7.36	8.38 / 11.79	
JHF-27	14.25	14.09	12.61	11.48	10.03	8.83	7.94	7.43	7.38	8.31 / 11.49	
JHF-28	13.50	13.22	11.95	11.00	9.51	8.54	7.89	7.40	7.34	8.09 / 10.63	
JHF-29	13.25	13.11	11.87	10.80	9.37	8.52	7.85	7.41	7.29	8.04 / 10.50	
JHF-30	13.02	12.86	11.54	10.56	9.15	8.46	7.79	7.41	7.21	7.96 / 10.23	
JHF-31	12.83	12.65	11.39	10.42	9.07	8.46	7.74	7.44	7.12	8.03 / 10.11	
JHF-32	12.96	12.82	11.66	10.63	9.23	8.52	7.79	7.49	7.22	8.11 / 10.30	
JHF-33	12.74	12.57	11.39	10.41	9.08	8.42	7.76	7.48	7.13	8.05 / 10.07	
JHF-34	12.73	12.54	11.37	10.42	9.13	8.36	7.79	7.51	7.14	8.05 / 10.12	
JHF-35	11.70	11.51	10.39	9.42	8.50	7.87	7.72	7.30	7.16	7.77 / 9.68	
JHF-36	11.43	11.31	10.17	9.20	8.29	7.86	7.64	7.22	7.18	7.72 / 9.58	
JHF-37	11.43	11.29	10.21	9.18	8.29	7.87	7.66	7.21	7.15	7.75 / 9.59	
JHF-38	11.13	11.03	10.02	8.93	8.13	7.83	7.58	7.20	7.13	7.72 / 9.51	
JHF-39	10.77	10.75	9.81	8.67	7.98	7.83	7.59	7.22	7.15	7.68 / 9.39	
JHF-40	10.41	10.41	9.60	8.40	7.92	7.83	7.56	7.21	7.13	7.54 / 9.29	
JHF-41	10.12	10.12	9.38	8.26	7.91	7.74	7.52	7.17	7.09	7.34 / 9.20	
JHF-42	9.80	9.80	8.99	8.14	7.89	7.74	7.50	7.17	7.10	7.06 / 9.07	
JHF-43	9.95	9.95	9.11	8.19	7.93	7.72	7.51	7.16	7.08	7.22 / 9.12	
JHF-44	9.95	9.95	9.11	8.22	7.89	7.75	7.55	7.21	7.14	7.13 / 9.12	
JHF-45	10.42	10.38	9.55	8.38	8.00	7.83	7.59	7.27	7.16	7.54 / 9.33	
JHF-46	10.50	10.43	9.57	8.42	8.03	7.88	7.65	7.33	7.23	7.64 / 9.38	
JHF-47	10.78	10.73	9.76	8.59	8.09	7.92	7.69	7.40	7.25	7.76 / 9.48	
JHF-48	10.78	10.69	9.74	8.58	8.10	7.95	7.71	7.42	7.27	7.81 / 9.48	
JHF-49	10.96	10.89	9.89	8.65	8.10	7.91	7.68	7.42	7.24	7.87 / 9.54	
JHF-50	11.03	10.95	9.93	8.67	8.18	7.95	7.65	7.41	7.22	7.90 / 9.62	
JHF-51	10.72	10.59	9.62	8.49	8.11	7.93	7.70	7.46	7.28	7.80 / 9.47	

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			
JHF-52	10.48	10.33	9.43	8.44	8.10	7.90	7.66	7.42	7.27	7.71	9.42	
JHF-53	10.44	10.30	9.40	8.43	8.11	7.90	7.72	7.49	7.31	7.73	9.40	
JHF-54	10.33	10.18	9.25	8.38	8.09	7.92	7.72	7.50	7.38	7.70	9.37	
JHF-55	10.18	10.07	9.10	8.40	8.13	7.94	7.73	7.51	7.43	7.62	9.32	
JHF-56	10.35	10.17	9.24	8.42	8.14	7.96	7.76	7.56	7.47	7.73	9.38	
JHF-57	10.34	10.19	9.26	8.43	8.14	7.99	7.78	7.58	7.49	7.74	9.39	
JHF-58	10.27	10.19	9.24	8.48	8.16	8.02	7.82	7.62	7.52	7.76	9.42	
JHF-59	10.33	10.29	9.33	8.51	8.18	8.04	7.85	7.62	7.53	7.82	9.42	
JHF-60	10.28	10.27	9.30	8.47	8.18	8.06	7.90	7.65	7.57	7.72	9.34	
JHF-61	10.47	10.44	9.37	8.51	8.24	7.98	7.87	7.61	7.53	7.84	9.36	
GHLC-1	11.57	11.57	10.75	10.36	9.13	7.70	7.23	5.90	4.90	6.04	17.01	
GHLC-2	11.90	11.90	11.20	10.70	9.54	8.47	7.72	5.94	4.96	5.80	16.82	
GHLC-3	11.74	11.74	11.28	10.79	9.54	8.48	7.58	5.97	5.10	6.70	16.51	
GHLC-4	12.68	12.68	11.74	11.02	9.78	8.61	7.88	5.96	5.25	7.17	16.60	
GHLC-5	13.10	13.10	12.33	11.45	10.18	9.31	8.18	6.04	5.29	7.02	16.08	
GHLC-6	13.42	13.42	12.42	11.51	10.25	8.89	7.97	6.15	5.37	7.58	15.65	
GHLC-7	13.42	13.42	12.71	11.77	10.40	8.66	7.76	6.13	5.30	7.43	15.53	
GHLC-8	12.51	12.51	12.28	10.69	9.06	7.98	7.03	6.10	5.36	7.43	15.37	
GHLC-9	12.63	12.61	12.14	11.22	9.11	7.80	6.98	6.00	5.22	7.28	14.64	
GHLC-10	12.56	12.56	12.05	11.01	9.10	7.81	6.95	5.86	5.05	7.15	14.11	
GHLC-11	12.45	12.45	11.65	10.62	9.04	7.52	6.76	5.68	5.09	7.02	14.52	
GHLC-12	11.86	11.80	11.04	10.22	8.86	7.41	6.72	5.60	5.07	6.95	12.80	
GHLC-13	12.44	12.36	11.46	10.65	8.66	7.45	6.78	5.73	5.09	7.06	12.73	
GHLC-14	12.53	12.53	11.70	10.64	9.02	7.60	6.84	5.71	5.05	7.11	13.02	
GHLC-15	12.24	12.19	11.33	10.50	8.86	7.48	6.76	5.68	5.09	7.06	12.71	
GHLC-16	12.60	12.60	11.73	10.63	8.74	7.46	6.78	5.69	5.07	7.00	12.59	
GHLC-17	12.09	12.01	11.16	10.37	8.80	7.48	6.78	5.68	5.12	7.09	12.52	
GHLC-18	11.84	11.84	10.81	10.08	8.20	6.92	6.42	5.60	5.05	6.12	12.39	
GHLC-19	11.75	11.75	10.79	10.03	8.13	6.87	6.38	5.53	5.04	6.23	12.13	
GHLC-20	11.90	11.90	10.67	9.95	8.15	6.91	6.46	5.58	5.18	6.39	11.94	
GHLC-21	12.09	12.09	10.78	9.73	8.11	6.92	6.47	5.59	5.24	6.51	11.60	
GHLC-22	12.32	12.32	10.99	9.88	8.31	6.95	6.46	5.64	5.25	6.39	11.75	
GHLC-23	12.26	12.26	10.96	9.71	8.36	6.99	6.46	5.61	5.29	6.43	11.62	
GHLC-24	12.18	12.18	10.92	9.64	8.29	7.01	6.43	5.53	5.35	6.47	11.37	
GHLC-25	12.01	12.01	10.71	9.52	8.16	6.97	6.51	5.53	5.35	6.55	11.12	
GHLC-26	12.01	12.01	10.61	9.59	7.80	6.86	6.33	5.52	5.28	6.39	11.35	
GHLC-27	10.83	10.83	9.64	8.43	7.43	6.87	6.29	5.68	5.41	6.27	10.23	
GHLC-28	11.71	11.70	10.27	9.22	7.87	6.92	6.35	5.65	5.54	6.66	10.83	
GHLC-29	10.88	10.88	9.71	8.28	7.39	6.84	6.18	5.71	5.46	6.37	10.10	
GHLC-30	10.85	10.85	9.73	8.22	7.44	6.82	6.14	5.69	5.44	6.50	9.98	
GHLC-31	10.63	10.63	9.45	8.10	7.30	6.69	6.16	5.65	5.42	6.28	9.79	
GHLC-32	10.43	10.43	9.27	8.03	7.23	6.48	6.19	5.72	5.44	6.17	9.66	
GHLC-33	10.71	10.71	9.53	8.24	7.38	6.70	6.24	5.75	5.53	6.29	9.80	
GHLC-34	10.58	10.58	9.38	8.17	7.33	6.53	6.19	5.76	5.50	6.24	9.67	
GHLC-35	10.74	10.74	9.55	8.17	7.37	6.56	6.18	5.78	5.55	6.38	9.61	
GHLC-36	11.38	11.38	10.17	8.55	7.61	6.91	6.22	5.75	5.54	6.78	9.84	
GHLC-37	11.35	11.35	10.10	8.51	7.57	6.83	6.16	5.74	5.51	6.73	9.77	
GHLC-38	11.75	11.75	10.47	8.80	7.73	7.05	6.36	5.80	5.54	6.94	9.89	
GHLC-39	11.68	11.67	10.42	8.69	7.66	7.04	6.31	5.82	5.54	6.79	9.83	
GHLC-40	11.88	11.88	10.67	8.96	7.84	7.06	6.37	5.83	5.58	7.02	10.10	
GHLC-41	11.73	11.72	10.45	8.77	7.68	7.06	6.44	5.87	5.62	6.84	9.79	
GHLC-42	12.10	11.96	10.82	9.04	7.93	7.16	6.51	5.97	5.57	6.87	9.96	
GHLC-43	12.39	12.19	10.97	9.27	8.20	7.28	6.50	5.92	5.59	6.94	10.36	
GHLC-44	12.74	12.47	11.17	9.73	8.38	7.52	6.60	5.92	5.63	6.89	10.99	
GHLC-45	12.90	12.56	11.24	9.61	8.40	7.49	6.49	5.90	5.62	6.80	10.80	

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-46	13.15	12.72	11.38	9.90	8.53	7.58	6.59	5.89	5.64	6.80 / 10.93
GHLC-47	13.20	12.78	11.44	9.96	8.71	7.64	6.87	6.01	5.69	6.88 / 11.05
GHLC-48	12.95	12.42	11.12	9.56	8.42	7.33	6.83	6.09	5.64	7.02 / 10.61
GHLC-49	12.97	12.46	11.12	9.56	8.42	7.33	6.77	6.10	5.66	7.02 / 10.63
GHLC-50	13.33	12.87	11.52	10.22	8.93	7.69	6.91	6.08	5.74	6.86 / 11.27
GHLC-51	13.15	12.66	11.33	10.08	8.66	7.52	6.90	6.13	5.76	6.98 / 10.89
GHLC-52	13.04	12.31	11.01	9.54	8.34	7.35	6.74	6.19	5.72	7.10 / 10.70
GHLC-53	13.27	12.50	11.18	9.81	8.59	7.38	6.81	6.12	5.71	6.98 / 11.02
JHF-S1	12.18	12.18	11.14	10.18	8.85	7.90	7.14	5.64	5.07	6.39 / 14.68
JHF-S2	12.02	12.02	11.06	10.12	8.80	7.86	7.07	5.66	5.07	6.51 / 14.61
JHF-S3	12.06	12.06	11.07	10.13	8.80	7.93	7.08	5.66	5.09	6.47 / 14.50
JHF-S4	11.75	11.75	10.72	9.96	8.76	7.22	6.45	5.72	5.04	6.82 / 13.96
JHF-S5	11.65	11.65	10.60	9.88	8.38	6.96	6.38	5.63	5.05	6.78 / 13.72
JHF-S6	11.68	11.68	10.65	9.94	8.66	6.97	6.40	5.67	5.08	6.86 / 13.58
JHF-S7	11.62	11.62	10.57	9.84	8.42	6.94	6.37	5.64	5.06	6.86 / 13.62
JHF-S8	11.39	11.31	10.45	9.55	8.03	6.77	6.26	5.57	5.20	6.47 / 12.93
JHF-S9	11.37	11.30	10.43	9.53	7.98	6.76	6.26	5.61	5.20	6.55 / 12.96
JHF-S10	10.85	10.85	10.04	9.09	7.84	6.97	6.57	5.68	5.50	6.67 / 12.38
JHF-S11	12.15	11.93	10.46	9.39	7.90	7.08	6.57	5.83	5.52	6.94 / 12.19
JHF-S12	12.40	12.32	10.86	9.45	8.03	7.11	6.53	5.90	5.61	7.10 / 12.05
JHF-S13	7.33	7.33	7.27	6.59	6.07	5.78	5.26	4.57	4.29	3.24 / 13.76
JHF-S14	7.37	7.37	7.35	6.53	6.07	5.75	5.27	4.54	4.30	3.05 / 13.91
JHF-S15	7.37	7.37	7.32	6.62	6.10	5.77	5.30	4.55	4.29	2.97 / 13.91
JHF-S16	7.51	7.51	7.48	6.86	6.36	5.80	5.38	4.68	4.39	3.47 / 14.10
JHF-S17	7.51	7.51	7.45	6.88	6.39	5.80	5.33	4.61	4.40	3.51 / 14.14
JHF-S18	7.54	7.54	7.44	6.84	6.35	5.79	5.36	4.62	4.40	3.46 / 14.12
GHLC-S1	10.89	10.83	10.10	9.33	8.20	7.73	7.05	5.80	4.91	5.94 / 15.54
GHLC-S2	10.82	10.71	10.09	9.33	8.31	7.69	7.03	5.77	4.93	5.96 / 15.54
GHLC-S3	10.85	10.81	10.11	9.43	8.30	7.76	7.10	5.79	4.96	6.13 / 15.55
GHLC-S4	11.49	11.49	10.59	9.83	8.56	8.14	7.36	5.94	5.05	6.44 / 15.57
GHLC-S5	11.51	11.51	10.65	9.83	8.53	8.13	7.35	5.90	5.08	6.44 / 15.26
GHLC-S6	12.09	11.98	11.00	10.05	8.82	8.32	7.56	6.00	5.17	6.87 / 15.41
GHLC-S7	12.04	11.88	10.98	9.98	8.83	8.32	7.53	5.99	5.15	6.82 / 14.99
GHLC-S8	12.02	11.90	10.92	9.98	8.80	8.27	7.57	6.01	5.14	6.80 / 14.93
GHLC-S9	11.96	11.78	10.80	9.86	8.78	8.18	7.45	5.98	5.16	6.75 / 15.04
GHLC-S10	12.01	11.81	10.90	9.89	8.87	8.25	7.52	5.97	5.16	6.85 / 15.21

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。