

PSJ 予測統計値
(平均値)

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	13.84	13.33	12.54	11.23	9.94	8.91	8.17	7.27	6.84	7.84 / 12.11	
JHF-2	13.83	13.33	12.51	11.20	9.93	8.90	8.14	7.26	6.84	7.80 / 11.94	
JHF-3	13.74	13.24	12.46	11.19	9.88	8.86	8.13	7.26	6.84	7.76 / 12.03	
JHF-4	13.81	13.40	12.54	11.21	9.94	8.91	8.16	7.26	6.84	7.80 / 12.19	
JHF-5	14.16	13.71	12.89	11.56	10.17	9.09	8.30	7.34	6.88	7.84 / 12.56	
JHF-6	14.02	13.57	12.76	11.40	10.06	9.00	8.24	7.31	6.86	7.80 / 12.43	
JHF-7	13.51	13.07	12.22	10.91	9.68	8.73	8.03	7.22	6.82	7.88 / 11.57	
JHF-8	14.00	13.52	12.68	11.36	10.02	8.99	8.21	7.32	6.88	7.84 / 12.16	
JHF-9	13.64	13.19	12.30	10.96	9.73	8.77	8.08	7.26	6.86	7.91 / 11.44	
JHF-10	13.24	12.82	11.95	10.67	9.49	8.62	7.96	7.21	6.83	7.90 / 11.16	
JHF-11	13.63	13.15	12.29	10.95	9.74	8.78	8.07	7.26	6.87	8.03 / 11.56	
JHF-12	13.53	13.09	12.19	10.94	9.68	8.75	8.03	7.25	6.86	7.95 / 11.47	
JHF-13	13.43	13.04	12.14	10.84	9.64	8.71	8.02	7.26	6.87	8.05 / 11.20	
JHF-14	13.17	12.69	11.86	10.59	9.44	8.57	7.91	7.20	6.84	7.96 / 10.94	
JHF-15	14.09	13.64	12.76	11.38	10.08	9.04	8.23	7.37	6.94	8.11 / 11.89	
JHF-16	14.42	13.95	13.09	11.67	10.30	9.21	8.38	7.43	6.97	8.07 / 12.25	
JHF-17	14.23	13.81	12.91	11.53	10.18	9.13	8.36	7.44	7.01	7.99 / 11.95	
JHF-18	13.96	13.54	12.65	11.24	9.97	8.96	8.22	7.37	6.94	8.03 / 11.63	
JHF-19	13.46	13.03	12.05	10.80	9.60	8.71	8.02	7.28	6.91	8.14 / 10.92	
JHF-20	13.59	13.14	12.17	10.86	9.68	8.76	8.08	7.32	6.94	8.20 / 11.01	
JHF-21	13.90	13.45	12.48	11.11	9.86	8.89	8.17	7.37	6.97	8.23 / 11.25	
JHF-22	13.91	13.43	12.44	11.10	9.82	8.86	8.13	7.36	6.97	8.27 / 11.07	
JHF-23	14.38	13.87	12.89	11.43	10.12	9.08	8.28	7.44	7.02	8.27 / 11.55	
JHF-24	14.19	13.73	12.72	11.30	10.01	9.02	8.24	7.42	7.02	8.38 / 11.28	
JHF-25	14.17	13.69	12.68	11.25	9.98	8.99	8.23	7.43	7.02	8.27 / 11.59	
JHF-26	14.40	13.84	12.91	11.42	10.10	9.08	8.31	7.47	7.05	8.38 / 11.79	
JHF-27	14.16	13.68	12.66	11.26	9.95	8.97	8.24	7.45	7.04	8.31 / 11.49	
JHF-28	13.59	13.12	12.07	10.74	9.55	8.70	8.07	7.36	6.99	8.09 / 10.63	
JHF-29	13.44	12.98	11.89	10.60	9.45	8.63	8.01	7.33	6.99	8.04 / 10.50	
JHF-30	13.20	12.70	11.67	10.37	9.28	8.53	7.93	7.30	6.97	7.96 / 10.23	
JHF-31	13.06	12.55	11.48	10.23	9.18	8.46	7.90	7.29	6.96	8.03 / 10.11	
JHF-32	13.27	12.76	11.67	10.40	9.33	8.58	7.99	7.35	7.02	8.11 / 10.30	
JHF-33	12.99	12.54	11.45	10.22	9.15	8.46	7.91	7.31	6.99	8.05 / 10.07	
JHF-34	13.08	12.58	11.55	10.24	9.19	8.48	7.94	7.34	7.03	8.05 / 10.12	
JHF-35	11.81	11.34	10.33	9.30	8.55	8.07	7.65	7.18	6.92	7.77 / 9.68	
JHF-36	11.61	11.13	10.12	9.12	8.43	7.98	7.59	7.13	6.89	7.72 / 9.58	
JHF-37	11.63	11.17	10.14	9.12	8.44	7.99	7.60	7.16	6.91	7.75 / 9.59	
JHF-38	11.44	10.97	9.87	9.02	8.34	7.92	7.55	7.13	6.89	7.72 / 9.51	
JHF-39	11.12	10.59	9.66	8.78	8.24	7.86	7.52	7.12	6.89	7.68 / 9.39	
JHF-40	10.82	10.29	9.35	8.61	8.12	7.79	7.49	7.10	6.88	7.54 / 9.29	
JHF-41	10.53	10.05	9.19	8.52	8.04	7.70	7.42	7.06	6.86	7.34 / 9.20	
JHF-42	10.19	9.70	8.97	8.36	7.95	7.63	7.37	7.04	6.85	7.06 / 9.07	
JHF-43	10.36	9.90	9.02	8.39	8.00	7.68	7.41	7.07	6.88	7.22 / 9.12	
JHF-44	10.35	9.88	9.06	8.38	8.00	7.66	7.41	7.08	6.88	7.13 / 9.12	
JHF-45	10.83	10.38	9.42	8.65	8.16	7.81	7.51	7.15	6.94	7.54 / 9.33	
JHF-46	10.89	10.44	9.47	8.68	8.20	7.87	7.55	7.18	6.96	7.64 / 9.38	
JHF-47	11.21	10.69	9.62	8.82	8.28	7.92	7.59	7.20	6.99	7.76 / 9.48	
JHF-48	11.19	10.66	9.66	8.80	8.29	7.94	7.61	7.23	7.01	7.81 / 9.48	
JHF-49	11.32	10.82	9.73	8.88	8.34	7.97	7.64	7.25	7.03	7.87 / 9.54	
JHF-50	11.42	10.88	9.81	8.96	8.37	8.01	7.67	7.28	7.06	7.90 / 9.62	
JHF-51	11.16	10.63	9.58	8.77	8.31	7.95	7.65	7.28	7.07	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、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	10.97	10.41	9.41	8.73	8.25	7.93	7.63	7.28	7.08	7.71 / 9.42	
JHF-53	10.91	10.38	9.39	8.67	8.26	7.93	7.65	7.30	7.10	7.73 / 9.40	
JHF-54	10.79	10.21	9.27	8.67	8.24	7.91	7.64	7.30	7.10	7.70 / 9.37	
JHF-55	10.64	10.08	9.19	8.63	8.22	7.91	7.65	7.32	7.13	7.62 / 9.32	
JHF-56	10.85	10.24	9.35	8.66	8.28	7.95	7.69	7.35	7.16	7.73 / 9.38	
JHF-57	10.86	10.28	9.34	8.72	8.30	7.97	7.71	7.37	7.18	7.74 / 9.39	
JHF-58	10.84	10.27	9.38	8.69	8.33	8.00	7.74	7.41	7.21	7.76 / 9.42	
JHF-59	10.94	10.41	9.43	8.77	8.35	8.02	7.76	7.42	7.22	7.82 / 9.42	
JHF-60	10.91	10.29	9.35	8.72	8.33	8.00	7.74	7.41	7.22	7.72 / 9.34	
JHF-61	11.01	10.47	9.46	8.76	8.36	8.03	7.76	7.42	7.22	7.84 / 9.36	
GHLC-1	11.92	11.50	11.12	10.49	9.44	8.28	7.15	5.62	4.95	6.04 / 17.01	
GHLC-2	12.22	11.82	11.48	10.79	9.72	8.48	7.29	5.74	5.06	5.80 / 16.82	
GHLC-3	12.41	11.97	11.53	10.83	9.69	8.44	7.27	5.76	5.10	6.70 / 16.51	
GHLC-4	12.92	12.48	11.99	11.20	10.05	8.70	7.47	5.89	5.21	7.17 / 16.60	
GHLC-5	13.26	12.76	12.39	11.65	10.39	9.00	7.73	6.04	5.35	7.02 / 16.08	
GHLC-6	13.44	12.96	12.44	11.62	10.37	9.00	7.71	6.09	5.38	7.58 / 15.65	
GHLC-7	13.55	13.04	12.56	11.69	10.34	8.90	7.62	6.08	5.38	7.43 / 15.53	
GHLC-8	13.13	12.64	12.09	11.16	9.67	8.39	7.33	6.01	5.36	7.43 / 15.37	
GHLC-9	13.10	12.60	12.00	11.01	9.54	8.27	7.23	5.97	5.37	7.28 / 14.64	
GHLC-10	13.12	12.63	12.07	10.97	9.49	8.22	7.23	6.01	5.43	7.15 / 14.11	
GHLC-11	12.98	12.45	11.85	10.71	9.25	8.02	7.11	5.99	5.45	7.02 / 14.52	
GHLC-12	12.54	12.11	11.53	10.28	8.82	7.65	6.86	5.85	5.38	6.95 / 12.80	
GHLC-13	12.65	12.19	11.58	10.40	8.94	7.76	6.92	5.89	5.40	7.06 / 12.73	
GHLC-14	12.74	12.29	11.69	10.54	9.08	7.86	7.01	5.93	5.42	7.11 / 13.02	
GHLC-15	12.64	12.24	11.60	10.37	8.92	7.75	6.92	5.91	5.41	7.06 / 12.71	
GHLC-16	12.69	12.24	11.60	10.41	8.94	7.75	6.93	5.90	5.41	7.00 / 12.59	
GHLC-17	12.62	12.18	11.59	10.36	8.90	7.73	6.91	5.90	5.43	7.09 / 12.52	
GHLC-18	12.24	11.86	11.22	9.94	8.56	7.47	6.65	5.68	5.22	6.12 / 12.39	
GHLC-19	12.21	11.80	11.13	9.89	8.47	7.41	6.60	5.66	5.21	6.23 / 12.13	
GHLC-20	12.29	11.78	11.16	9.92	8.49	7.46	6.65	5.71	5.27	6.39 / 11.94	
GHLC-21	12.19	11.75	11.11	9.81	8.42	7.42	6.61	5.71	5.28	6.51 / 11.60	
GHLC-22	12.30	11.85	11.25	9.99	8.52	7.47	6.65	5.74	5.29	6.39 / 11.75	
GHLC-23	12.30	11.87	11.22	9.92	8.51	7.46	6.64	5.73	5.29	6.43 / 11.62	
GHLC-24	12.27	11.82	11.14	9.87	8.44	7.43	6.64	5.74	5.33	6.47 / 11.37	
GHLC-25	12.15	11.68	10.98	9.71	8.32	7.34	6.62	5.74	5.34	6.55 / 11.12	
GHLC-26	12.05	11.59	10.91	9.66	8.24	7.29	6.54	5.69	5.28	6.39 / 11.35	
GHLC-27	11.21	10.74	9.98	8.87	7.76	6.93	6.33	5.65	5.31	6.27 / 10.23	
GHLC-28	11.93	11.45	10.68	9.45	8.13	7.20	6.49	5.71	5.33	6.66 / 10.83	
GHLC-29	11.17	10.75	9.92	8.82	7.75	6.93	6.33	5.66	5.33	6.37 / 10.10	
GHLC-30	11.04	10.61	9.82	8.79	7.71	6.92	6.32	5.68	5.34	6.50 / 9.98	
GHLC-31	10.88	10.49	9.66	8.64	7.58	6.82	6.25	5.63	5.31	6.28 / 9.79	
GHLC-32	10.77	10.39	9.57	8.50	7.48	6.77	6.24	5.64	5.34	6.17 / 9.66	
GHLC-33	11.03	10.56	9.81	8.77	7.67	6.90	6.32	5.68	5.36	6.29 / 9.80	
GHLC-34	10.95	10.49	9.68	8.63	7.56	6.82	6.27	5.67	5.36	6.24 / 9.67	
GHLC-35	10.97	10.56	9.76	8.72	7.62	6.86	6.29	5.69	5.38	6.38 / 9.61	
GHLC-36	11.39	10.95	10.14	9.03	7.92	7.07	6.43	5.75	5.41	6.78 / 9.84	
GHLC-37	11.36	10.91	10.07	8.98	7.87	7.02	6.40	5.74	5.40	6.73 / 9.77	
GHLC-38	11.68	11.26	10.40	9.22	8.08	7.19	6.53	5.81	5.45	6.94 / 9.89	
GHLC-39	11.61	11.14	10.28	9.16	8.00	7.14	6.49	5.80	5.44	6.79 / 9.83	
GHLC-40	11.95	11.48	10.61	9.38	8.21	7.28	6.58	5.83	5.45	7.02 / 10.10	
GHLC-41	11.65	11.17	10.33	9.18	8.05	7.18	6.55	5.83	5.47	6.84 / 9.79	
GHLC-42	11.99	11.50	10.68	9.45	8.25	7.32	6.64	5.87	5.49	6.87 / 9.96	
GHLC-43	12.36	11.84	11.04	9.75	8.47	7.49	6.75	5.94	5.54	6.94 / 10.36	
GHLC-44	12.75	12.27	11.44	10.05	8.75	7.70	6.90	6.01	5.57	6.89 / 10.99	
GHLC-45	12.69	12.19	11.37	10.00	8.69	7.64	6.86	5.99	5.56	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	12.87	12.34	11.53	10.17	8.80	7.73	6.93	6.02	5.59	6.80 / 10.93
GHLC-47	12.97	12.52	11.62	10.23	8.89	7.81	7.01	6.07	5.63	6.88 / 11.05
GHLC-48	12.54	12.05	11.22	9.83	8.58	7.57	6.88	6.02	5.61	7.02 / 10.61
GHLC-49	12.58	12.12	11.24	9.84	8.58	7.59	6.88	6.02	5.62	7.02 / 10.63
GHLC-50	13.09	12.63	11.73	10.39	8.98	7.87	7.07	6.13	5.67	6.86 / 11.27
GHLC-51	12.87	12.40	11.49	10.11	8.77	7.74	6.99	6.08	5.66	6.98 / 10.89
GHLC-52	12.52	12.06	11.19	9.86	8.56	7.58	6.87	6.03	5.63	7.10 / 10.70
GHLC-53	12.77	12.29	11.35	10.03	8.71	7.69	6.95	6.06	5.65	6.98 / 11.02
JHF-S1	12.31	11.84	11.25	10.30	9.17	8.03	6.97	5.68	5.08	6.39 / 14.68
JHF-S2	12.26	11.75	11.18	10.29	9.13	8.00	6.95	5.70	5.07	6.51 / 14.61
JHF-S3	12.23	11.77	11.18	10.25	9.14	8.00	6.96	5.69	5.08	6.47 / 14.50
JHF-S4	12.36	11.93	11.26	10.20	8.97	7.83	6.88	5.73	5.16	6.82 / 13.96
JHF-S5	12.30	11.79	11.17	10.04	8.79	7.63	6.77	5.69	5.16	6.78 / 13.72
JHF-S6	12.33	11.91	11.18	10.12	8.86	7.69	6.80	5.70	5.16	6.86 / 13.58
JHF-S7	12.31	11.79	11.11	10.07	8.78	7.62	6.78	5.68	5.16	6.86 / 13.62
JHF-S8	12.06	11.62	10.92	9.73	8.41	7.36	6.61	5.67	5.22	6.47 / 12.93
JHF-S9	12.06	11.65	10.88	9.80	8.41	7.37	6.62	5.68	5.22	6.55 / 12.96
JHF-S10	11.85	11.43	10.68	9.52	8.19	7.30	6.58	5.72	5.32	6.67 / 12.38
JHF-S11	12.26	11.77	10.98	9.74	8.38	7.43	6.67	5.81	5.41	6.94 / 12.19
JHF-S12	12.38	11.93	11.17	9.88	8.49	7.51	6.74	5.88	5.48	7.10 / 12.05
JHF-S13	8.19	7.92	7.62	7.07	6.35	5.68	5.13	4.47	4.02	3.24 / 13.76
JHF-S14	8.20	7.92	7.66	7.04	6.36	5.69	5.13	4.44	4.02	3.05 / 13.91
JHF-S15	8.22	7.96	7.63	7.09	6.38	5.70	5.14	4.45	4.03	2.97 / 13.91
JHF-S16	8.52	8.32	7.94	7.35	6.65	5.94	5.35	4.56	4.13	3.47 / 14.10
JHF-S17	8.58	8.27	7.95	7.38	6.65	5.92	5.33	4.55	4.14	3.51 / 14.14
JHF-S18	8.56	8.26	7.96	7.37	6.64	5.92	5.32	4.54	4.13	3.46 / 14.12
GHLC-S1	11.63	11.17	10.75	9.94	8.96	7.91	6.93	5.58	4.95	5.94 / 15.54
GHLC-S2	11.58	11.22	10.74	9.94	8.95	7.91	6.95	5.57	4.97	5.96 / 15.54
GHLC-S3	11.65	11.24	10.79	10.01	9.03	7.95	6.95	5.59	5.00	6.13 / 15.55
GHLC-S4	12.12	11.68	11.14	10.32	9.27	8.15	7.09	5.73	5.10	6.44 / 15.57
GHLC-S5	12.03	11.63	11.09	10.31	9.23	8.13	7.06	5.69	5.09	6.44 / 15.26
GHLC-S6	12.40	11.92	11.43	10.55	9.46	8.33	7.22	5.83	5.20	6.87 / 15.41
GHLC-S7	12.34	11.84	11.36	10.54	9.43	8.30	7.19	5.81	5.19	6.82 / 14.99
GHLC-S8	12.27	11.86	11.36	10.44	9.41	8.29	7.20	5.81	5.19	6.80 / 14.93
GHLC-S9	12.20	11.76	11.28	10.37	9.36	8.21	7.15	5.78	5.16	6.75 / 15.04
GHLC-S10	12.29	11.89	11.36	10.50	9.41	8.30	7.20	5.82	5.20	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。