

PSJ 予測統計値
(中央値)

2012年 7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	14.42	13.97	13.00	11.41	10.31	8.97	8.03	7.15	6.96	7.60 / 12.23	
JHF-2	14.40	14.11	13.00	11.67	10.29	8.98	8.04	7.16	7.02	7.64 / 12.23	
JHF-3	14.45	13.81	13.00	11.49	10.21	9.04	8.07	7.17	7.01	7.64 / 12.05	
JHF-4	14.58	14.22	13.01	11.66	10.39	9.08	8.08	7.15	7.01	7.64 / 12.20	
JHF-5	14.75	14.41	13.19	11.94	10.72	9.26	8.18	7.21	7.08	7.64 / 12.58	
JHF-6	14.66	14.29	13.02	11.91	10.55	9.11	8.10	7.18	7.09	7.64 / 12.40	
JHF-7	14.25	13.79	12.66	11.42	9.97	8.84	7.95	7.23	7.09	7.76 / 11.66	
JHF-8	14.67	14.21	12.99	11.93	10.41	9.10	8.11	7.31	7.14	7.76 / 12.16	
JHF-9	14.04	13.78	12.67	11.64	10.05	8.89	7.99	7.31	7.18	7.84 / 11.58	
JHF-10	14.08	13.45	12.42	11.41	9.77	8.63	7.83	7.28	7.15	7.89 / 11.17	
JHF-11	14.21	13.61	12.56	11.44	9.97	8.83	7.98	7.36	7.17	7.88 / 11.56	
JHF-12	14.54	13.84	12.82	11.51	9.88	8.74	7.91	7.24	7.16	7.84 / 11.46	
JHF-13	14.46	13.84	12.71	11.44	9.83	8.71	7.89	7.24	7.16	7.88 / 11.31	
JHF-14	13.84	13.32	12.13	11.00	9.65	8.58	7.78	7.31	7.14	7.95 / 11.02	
JHF-15	15.01	14.63	13.24	11.84	10.41	9.05	8.16	7.23	7.18	7.88 / 11.95	
JHF-16	15.26	14.87	13.33	12.00	10.56	9.18	8.27	7.21	7.17	7.84 / 12.30	
JHF-17	15.38	14.49	13.10	11.87	10.44	9.09	8.20	7.40	7.25	7.95 / 12.19	
JHF-18	14.65	13.93	12.84	11.59	10.26	8.93	8.08	7.33	7.23	7.99 / 11.71	
JHF-19	13.91	13.43	12.27	11.32	9.78	8.64	7.88	7.39	7.24	8.11 / 11.08	
JHF-20	14.09	13.47	12.44	11.32	9.84	8.69	7.90	7.39	7.34	8.11 / 11.16	
JHF-21	14.52	14.10	12.82	11.52	10.04	8.84	8.00	7.39	7.31	8.11 / 11.33	
JHF-22	14.23	13.83	12.57	11.47	10.08	8.88	8.03	7.43	7.36	8.19 / 11.25	
JHF-23	14.67	14.25	12.91	11.82	10.37	9.12	8.22	7.44	7.33	8.19 / 11.62	
JHF-24	14.59	14.29	12.93	11.68	10.24	9.02	8.16	7.36	7.28	8.23 / 11.39	
JHF-25	14.80	14.59	13.02	11.56	10.13	8.93	8.08	7.36	7.31	8.19 / 11.80	
JHF-26	14.74	14.46	13.07	11.69	10.14	9.01	8.08	7.38	7.32	8.23 / 11.92	
JHF-27	14.24	14.07	12.59	11.53	9.97	8.90	8.06	7.38	7.35	8.27 / 11.56	
JHF-28	13.52	13.28	12.00	11.05	9.50	8.62	8.00	7.37	7.34	8.10 / 10.69	
JHF-29	13.28	13.16	11.89	10.86	9.39	8.63	7.91	7.38	7.34	8.05 / 10.54	
JHF-30	13.05	12.88	11.56	10.57	9.22	8.50	7.82	7.38	7.26	7.93 / 10.33	
JHF-31	12.85	12.70	11.41	10.36	9.16	8.53	7.74	7.43	7.16	8.01 / 10.22	
JHF-32	12.98	12.86	11.66	10.64	9.28	8.55	7.81	7.48	7.27	8.10 / 10.33	
JHF-33	12.76	12.58	11.40	10.37	9.19	8.56	7.73	7.46	7.17	8.04 / 10.19	
JHF-34	12.75	12.56	11.38	10.45	9.20	8.51	7.79	7.50	7.15	8.04 / 10.20	
JHF-35	11.70	11.53	10.44	9.44	8.64	8.09	7.71	7.33	7.16	7.75 / 9.76	
JHF-36	11.44	11.33	10.21	9.21	8.43	7.91	7.64	7.20	7.17	7.71 / 9.66	
JHF-37	11.42	11.32	10.22	9.19	8.41	7.93	7.67	7.20	7.15	7.74 / 9.70	
JHF-38	11.14	11.06	10.03	8.99	8.17	7.80	7.57	7.17	7.12	7.70 / 9.59	
JHF-39	10.77	10.77	9.83	8.80	7.95	7.80	7.57	7.21	7.14	7.66 / 9.48	
JHF-40	10.40	10.40	9.62	8.60	7.91	7.87	7.53	7.19	7.12	7.60 / 9.35	
JHF-41	10.11	10.11	9.32	8.38	7.89	7.75	7.50	7.16	7.08	7.37 / 9.26	
JHF-42	9.80	9.80	8.90	8.12	7.88	7.72	7.47	7.16	7.08	7.07 / 9.12	
JHF-43	9.93	9.93	9.00	8.21	7.94	7.75	7.48	7.15	7.08	7.21 / 9.19	
JHF-44	9.93	9.93	9.00	8.22	7.90	7.78	7.53	7.20	7.13	7.14 / 9.19	
JHF-45	10.41	10.41	9.53	8.53	8.00	7.82	7.58	7.24	7.16	7.54 / 9.40	
JHF-46	10.49	10.46	9.59	8.60	8.01	7.88	7.62	7.29	7.21	7.64 / 9.43	
JHF-47	10.76	10.73	9.79	8.75	8.07	7.94	7.66	7.35	7.22	7.77 / 9.52	
JHF-48	10.78	10.71	9.74	8.75	8.05	7.96	7.67	7.38	7.25	7.78 / 9.55	
JHF-49	10.97	10.90	9.86	8.85	8.10	7.98	7.65	7.39	7.22	7.85 / 9.62	
JHF-50	11.04	10.98	9.88	8.86	8.15	8.00	7.63	7.37	7.20	7.87 / 9.65	
JHF-51	10.69	10.58	9.63	8.63	8.13	7.92	7.68	7.42	7.26	7.76 / 9.53	

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・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	10.45	10.35	9.34	8.49	8.15	7.89	7.64	7.39	7.24	7.67 / 9.46		
JHF-53	10.42	10.31	9.33	8.46	8.14	7.90	7.70	7.45	7.28	7.68 / 9.45		
JHF-54	10.28	10.19	9.17	8.38	8.10	7.91	7.69	7.45	7.33	7.65 / 9.39		
JHF-55	10.17	10.08	9.08	8.36	8.15	7.92	7.71	7.48	7.38	7.61 / 9.34		
JHF-56	10.33	10.19	9.18	8.42	8.16	7.95	7.73	7.52	7.41	7.68 / 9.41		
JHF-57	10.33	10.21	9.21	8.44	8.17	7.98	7.75	7.55	7.46	7.68 / 9.45		
JHF-58	10.26	10.21	9.23	8.48	8.21	8.00	7.80	7.60	7.49	7.71 / 9.46		
JHF-59	10.35	10.27	9.31	8.51	8.25	8.02	7.82	7.60	7.52	7.76 / 9.51		
JHF-60	10.28	10.25	9.30	8.49	8.16	8.03	7.85	7.64	7.55	7.78 / 9.51		
JHF-61	10.50	10.46	9.39	8.56	8.21	8.08	7.87	7.62	7.53	7.85 / 9.54		
JHF-62	10.43	10.36	9.32	8.53	8.24	8.06	7.85	7.64	7.56	7.79 / 9.50		
GHLC-1	11.43	11.43	10.70	10.41	9.22	7.69	7.27	5.85	4.89	5.80 / 17.02		
GHLC-2	11.77	11.77	11.07	10.69	9.59	8.32	7.66	5.95	4.96	5.69 / 17.10		
GHLC-3	11.61	11.61	11.12	10.62	9.53	8.30	7.51	5.88	4.98	6.55 / 16.74		
GHLC-4	12.49	12.49	11.59	10.93	9.73	8.49	7.86	5.90	5.15	6.90 / 16.63		
GHLC-5	12.99	12.99	12.11	11.34	10.23	9.36	8.17	6.06	5.12	6.70 / 16.34		
GHLC-6	13.33	13.33	12.22	11.42	10.25	9.19	8.15	6.03	5.30	7.56 / 16.07		
GHLC-7	13.82	13.82	12.83	11.75	10.53	9.11	8.14	6.02	5.31	7.29 / 15.89		
GHLC-8	12.82	12.82	12.36	10.70	9.65	8.36	7.07	6.11	5.31	7.86 / 15.71		
GHLC-9	12.45	12.45	12.15	11.00	9.10	7.69	6.84	5.99	5.21	7.49 / 15.18		
GHLC-10	12.56	12.56	12.04	11.08	8.96	7.63	7.00	5.86	5.11	7.29 / 14.60		
GHLC-11	12.35	12.35	11.62	10.70	8.93	7.54	6.78	5.66	5.16	6.89 / 14.98		
GHLC-12	12.04	12.00	11.28	10.33	8.85	7.48	6.72	5.56	5.16	6.82 / 13.25		
GHLC-13	12.57	12.50	11.68	10.70	8.70	7.45	6.83	5.70	5.13	7.00 / 13.19		
GHLC-14	12.46	12.46	11.69	10.70	8.94	7.49	6.86	5.70	5.09	7.01 / 13.52		
GHLC-15	12.33	12.24	11.48	10.55	8.79	7.55	6.81	5.65	5.19	6.92 / 13.15		
GHLC-16	12.53	12.53	11.72	10.68	8.65	7.42	6.82	5.66	5.12	6.88 / 13.16		
GHLC-17	12.13	12.05	11.34	10.53	8.75	7.52	6.80	5.64	5.21	6.95 / 12.93		
GHLC-18	11.77	11.77	10.82	10.13	8.26	6.90	6.41	5.57	5.14	6.04 / 12.69		
GHLC-19	12.01	11.94	11.16	10.39	8.19	6.88	6.38	5.51	5.09	6.04 / 12.55		
GHLC-20	11.86	11.86	10.76	10.02	8.20	6.90	6.42	5.62	5.20	6.20 / 12.36		
GHLC-21	12.03	12.03	10.71	9.81	8.17	6.90	6.46	5.69	5.24	6.27 / 11.95		
GHLC-22	12.27	12.27	10.94	10.11	8.38	6.97	6.44	5.72	5.24	6.16 / 12.06		
GHLC-23	12.20	12.20	10.88	9.75	8.42	6.97	6.47	5.77	5.27	6.31 / 11.97		
GHLC-24	12.16	12.16	10.80	9.66	8.35	6.99	6.46	5.78	5.32	6.39 / 11.70		
GHLC-25	11.99	11.99	10.62	9.62	8.22	6.98	6.46	5.72	5.33	6.39 / 11.47		
GHLC-26	11.92	11.92	10.55	9.63	7.87	6.84	6.37	5.72	5.25	6.35 / 11.60		
GHLC-27	10.79	10.79	9.53	8.44	7.42	6.84	6.26	5.62	5.33	6.17 / 10.37		
GHLC-28	11.66	11.66	10.16	9.25	7.89	6.88	6.32	5.67	5.47	6.51 / 11.06		
GHLC-29	10.86	10.86	9.60	8.31	7.44	6.83	6.21	5.65	5.36	6.23 / 10.31		
GHLC-30	10.81	10.81	9.67	8.21	7.45	6.77	6.19	5.63	5.35	6.31 / 10.12		
GHLC-31	10.61	10.61	9.36	8.07	7.32	6.74	6.26	5.69	5.39	6.12 / 10.04		
GHLC-32	10.43	10.43	9.18	8.02	7.29	6.59	6.31	5.68	5.42	6.02 / 9.89		
GHLC-33	10.67	10.67	9.42	8.24	7.41	6.72	6.34	5.72	5.45	6.13 / 10.00		
GHLC-34	10.57	10.57	9.33	8.14	7.35	6.67	6.22	5.70	5.46	6.13 / 9.80		
GHLC-35	10.70	10.70	9.42	8.17	7.40	6.70	6.19	5.72	5.47	6.23 / 9.84		
GHLC-36	11.35	11.35	10.06	8.48	7.62	6.87	6.30	5.71	5.46	6.70 / 10.08		
GHLC-37	11.36	11.36	9.98	8.42	7.59	6.86	6.24	5.72	5.46	6.66 / 10.00		
GHLC-38	11.69	11.69	10.39	8.66	7.77	7.00	6.41	5.76	5.48	6.93 / 10.11		
GHLC-39	11.64	11.64	10.31	8.58	7.67	7.00	6.38	5.76	5.49	6.76 / 9.99		
GHLC-40	11.86	11.86	10.54	8.89	7.84	7.04	6.45	5.82	5.55	7.01 / 10.31		
GHLC-41	11.72	11.72	10.39	8.64	7.72	7.03	6.54	5.87	5.55	6.84 / 10.04		
GHLC-42	12.05	12.02	10.80	8.91	7.96	7.14	6.53	5.84	5.53	6.88 / 10.21		
GHLC-43	12.36	12.23	11.01	9.13	8.24	7.33	6.56	5.90	5.57	6.89 / 10.36		
GHLC-44	12.75	12.51	11.23	9.66	8.52	7.52	6.67	5.93	5.55	6.82 / 10.93		

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-45	12.85	12.57	11.28	9.52	8.48	7.51	6.65	5.86	5.55	6.77 / 10.75
GHLC-46	13.08	12.66	11.39	9.83	8.49	7.57	6.71	5.91	5.57	6.79 / 10.95
GHLC-47	13.14	12.78	11.44	10.01	8.59	7.64	6.87	6.05	5.63	6.85 / 11.15
GHLC-48	12.95	12.42	11.16	9.57	8.38	7.36	6.91	6.05	5.66	6.99 / 10.67
GHLC-49	12.94	12.46	11.14	9.58	8.38	7.39	6.94	6.06	5.66	6.99 / 10.71
GHLC-50	13.25	12.90	11.56	10.25	8.86	7.70	6.91	6.00	5.66	6.87 / 11.34
GHLC-51	13.12	12.66	11.35	10.09	8.61	7.55	6.96	6.07	5.67	6.92 / 10.98
GHLC-52	13.00	12.34	11.06	9.71	8.38	7.35	6.85	6.12	5.73	7.05 / 10.70
GHLC-53	13.25	12.54	11.22	9.88	8.54	7.47	6.92	6.09	5.74	6.95 / 10.97
JHF-S1	12.28	12.28	11.17	10.26	8.79	8.06	7.36	5.71	4.95	6.12 / 14.99
JHF-S2	12.15	12.15	11.07	10.20	8.78	8.00	7.30	5.63	4.97	6.23 / 14.94
JHF-S3	12.21	12.16	11.09	10.20	8.78	8.08	7.33	5.66	4.99	6.27 / 14.81
JHF-S4	11.71	11.71	10.70	10.01	8.78	7.37	6.49	5.60	5.05	6.51 / 14.13
JHF-S5	11.61	11.61	10.67	9.96	8.55	7.01	6.38	5.60	5.04	6.63 / 13.91
JHF-S6	11.67	11.67	10.69	10.02	8.82	7.09	6.42	5.59	5.07	6.59 / 13.83
JHF-S7	11.60	11.60	10.63	9.94	8.59	7.04	6.37	5.58	5.07	6.70 / 13.80
JHF-S8	11.40	11.32	10.47	9.65	8.02	6.90	6.34	5.57	5.19	6.35 / 13.03
JHF-S9	11.39	11.32	10.45	9.67	8.00	6.89	6.36	5.58	5.19	6.39 / 13.22
JHF-S10	10.93	10.86	10.15	9.15	7.83	6.93	6.51	5.73	5.44	6.52 / 12.57
JHF-S11	12.15	11.91	10.36	9.43	7.90	7.01	6.55	5.85	5.47	6.84 / 12.40
JHF-S12	12.38	12.28	10.72	9.48	8.06	7.08	6.58	5.86	5.56	7.06 / 12.30
JHF-S13	7.29	7.29	7.23	6.64	6.11	5.77	5.28	4.53	4.36	3.22 / 13.90
JHF-S14	7.33	7.33	7.30	6.62	6.14	5.78	5.29	4.60	4.44	3.09 / 13.93
JHF-S15	7.33	7.33	7.27	6.66	6.19	5.76	5.27	4.58	4.44	3.02 / 13.98
JHF-S16	7.48	7.48	7.43	6.89	6.42	5.80	5.37	4.64	4.44	3.42 / 14.11
JHF-S17	7.45	7.45	7.43	6.90	6.47	5.82	5.32	4.61	4.46	3.47 / 14.26
JHF-S18	7.49	7.49	7.42	6.88	6.41	5.81	5.37	4.62	4.46	3.42 / 14.12
GHLC-S1	10.79	10.69	10.00	9.32	8.11	7.74	7.06	5.70	4.86	5.77 / 15.80
GHLC-S2	10.75	10.68	9.99	9.22	8.20	7.68	7.00	5.71	4.86	5.79 / 15.72
GHLC-S3	10.75	10.73	10.02	9.32	8.20	7.77	7.06	5.74	4.89	5.95 / 15.79
GHLC-S4	11.36	11.36	10.52	9.85	8.45	8.11	7.35	5.85	4.95	6.27 / 15.74
GHLC-S5	11.37	11.37	10.51	9.77	8.44	8.12	7.37	5.86	4.97	6.29 / 15.47
GHLC-S6	11.97	11.82	10.86	10.05	8.68	8.34	7.59	6.01	5.08	6.69 / 15.43
GHLC-S7	11.87	11.78	10.78	10.04	8.70	8.34	7.54	5.96	5.05	6.60 / 15.05
GHLC-S8	11.92	11.74	10.80	9.99	8.70	8.29	7.54	6.00	5.06	6.60 / 15.23
GHLC-S9	11.87	11.68	10.71	9.88	8.67	8.21	7.50	5.98	5.07	6.58 / 15.23
GHLC-S10	11.91	11.71	10.77	9.93	8.76	8.30	7.50	5.97	5.08	6.64 / 15.43

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。