

PSJ 予測統計値
(中央値)

2012年 7月 17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・ビー・エス、バークレイズ、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	13.48	12.98	12.61	11.36	10.30	8.92	8.17	7.20	7.00	7.60 / 12.38	
JHF-2	13.48	12.93	12.54	11.34	10.32	8.94	8.18	7.21	7.04	7.64 / 12.38	
JHF-3	13.47	12.81	12.60	11.25	10.24	9.01	8.22	7.24	7.05	7.64 / 12.42	
JHF-4	13.55	13.07	12.57	11.39	10.38	8.98	8.26	7.24	7.02	7.64 / 12.50	
JHF-5	13.57	13.44	12.99	11.79	10.65	9.14	8.33	7.30	7.11	7.64 / 12.86	
JHF-6	13.58	13.47	12.95	11.71	10.49	8.99	8.26	7.26	7.10	7.64 / 12.74	
JHF-7	13.27	13.01	12.34	11.31	10.06	8.75	8.08	7.27	7.13	7.76 / 11.99	
JHF-8	13.64	13.53	12.98	11.86	10.48	9.02	8.23	7.35	7.15	7.76 / 12.59	
JHF-9	13.46	13.24	12.61	11.61	10.21	8.86	8.14	7.35	7.20	7.84 / 11.79	
JHF-10	13.22	13.09	12.39	11.31	9.71	8.64	7.97	7.36	7.17	7.91 / 11.48	
JHF-11	13.23	13.10	12.47	11.50	10.16	8.84	8.12	7.40	7.23	7.88 / 11.90	
JHF-12	13.63	13.48	12.66	11.42	9.99	8.76	8.05	7.27	7.17	7.84 / 11.76	
JHF-13	13.59	13.46	12.56	11.42	9.95	8.76	8.04	7.27	7.18	7.88 / 11.60	
JHF-14	12.99	12.80	12.11	11.16	9.69	8.64	7.91	7.34	7.18	7.92 / 11.34	
JHF-15	14.08	13.91	12.98	11.83	10.37	9.09	8.29	7.29	7.19	7.88 / 12.24	
JHF-16	14.25	14.07	13.17	11.94	10.50	9.34	8.39	7.28	7.20	7.84 / 12.61	
JHF-17	14.35	14.12	12.96	11.94	10.47	9.13	8.34	7.45	7.25	7.95 / 12.52	
JHF-18	13.71	13.50	12.81	11.73	10.25	9.00	8.23	7.37	7.24	7.95 / 11.98	
JHF-19	13.09	12.86	12.28	11.37	9.94	8.75	8.00	7.44	7.30	7.94 / 11.29	
JHF-20	13.32	13.09	12.45	11.48	10.00	8.78	8.04	7.45	7.35	7.97 / 11.36	
JHF-21	13.75	13.56	12.62	11.61	10.14	9.00	8.13	7.42	7.32	8.04 / 11.54	
JHF-22	13.44	13.24	12.58	11.61	10.13	8.99	8.15	7.46	7.38	8.05 / 11.45	
JHF-23	13.89	13.60	12.83	11.79	10.32	9.18	8.36	7.49	7.34	8.19 / 11.99	
JHF-24	13.93	13.66	12.72	11.72	10.24	9.08	8.31	7.42	7.31	8.23 / 11.69	
JHF-25	14.13	13.89	12.67	11.60	10.08	8.98	8.23	7.40	7.32	8.23 / 12.04	
JHF-26	14.16	13.76	12.76	11.55	10.15	9.07	8.24	7.45	7.34	8.23 / 12.40	
JHF-27	13.70	13.29	12.60	11.47	10.03	8.98	8.15	7.45	7.37	8.27 / 12.06	
JHF-28	13.13	12.65	12.08	11.04	9.62	8.65	8.08	7.37	7.35	8.18 / 11.04	
JHF-29	12.93	12.45	11.86	10.87	9.54	8.62	8.01	7.40	7.37	8.13 / 10.91	
JHF-30	12.76	12.22	11.67	10.68	9.36	8.47	7.92	7.39	7.31	8.02 / 10.56	
JHF-31	12.69	12.07	11.56	10.37	9.20	8.54	7.82	7.44	7.19	7.96 / 10.39	
JHF-32	12.81	12.25	11.76	10.74	9.41	8.56	7.88	7.49	7.31	8.04 / 10.65	
JHF-33	12.66	12.07	11.48	10.37	9.20	8.50	7.79	7.47	7.21	7.94 / 10.31	
JHF-34	12.68	12.07	11.45	10.36	9.27	8.48	7.86	7.51	7.19	7.94 / 10.40	
JHF-35	11.70	11.45	10.42	9.53	8.65	7.89	7.73	7.37	7.19	7.62 / 9.60	
JHF-36	11.43	11.26	10.26	9.30	8.44	7.82	7.69	7.21	7.19	7.54 / 9.49	
JHF-37	11.45	11.26	10.29	9.29	8.44	7.82	7.72	7.23	7.16	7.56 / 9.48	
JHF-38	11.14	11.01	10.15	9.05	8.22	7.80	7.61	7.18	7.14	7.48 / 9.32	
JHF-39	10.78	10.70	9.87	8.83	8.00	7.82	7.58	7.22	7.15	7.37 / 9.19	
JHF-40	10.41	10.34	9.59	8.58	7.86	7.78	7.55	7.22	7.14	7.28 / 9.04	
JHF-41	10.11	10.05	9.33	8.37	7.81	7.60	7.52	7.17	7.09	7.20 / 8.91	
JHF-42	9.79	9.68	9.00	8.13	7.79	7.60	7.51	7.16	7.10	7.08 / 8.76	
JHF-43	9.93	9.87	9.09	8.21	7.79	7.58	7.51	7.16	7.10	7.14 / 8.81	
JHF-44	9.92	9.83	9.09	8.22	7.79	7.62	7.54	7.21	7.14	7.12 / 8.81	
JHF-45	10.42	10.34	9.57	8.51	7.91	7.68	7.59	7.26	7.17	7.30 / 9.02	
JHF-46	10.51	10.41	9.61	8.55	7.95	7.80	7.63	7.32	7.23	7.33 / 9.11	
JHF-47	10.79	10.74	9.81	8.75	8.02	7.87	7.68	7.40	7.24	7.40 / 9.23	
JHF-48	10.79	10.71	9.80	8.71	8.03	7.93	7.69	7.42	7.26	7.42 / 9.27	
JHF-49	10.98	10.89	9.93	8.82	8.08	7.91	7.68	7.42	7.23	7.48 / 9.39	
JHF-50	11.05	10.95	9.96	8.83	8.14	7.93	7.64	7.41	7.22	7.51 / 9.43	
JHF-51	10.72	10.60	9.70	8.58	8.01	7.81	7.70	7.45	7.26	7.39 / 9.36	

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、ハークレイズ、UBS、メルリッチ日本、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	9.44	8.45	7.95	7.76	7.65	7.41	7.25	7.35 / 9.27	
JHF-53	10.43	10.28	9.39	8.42	8.01	7.79	7.71	7.47	7.30	7.33 / 9.31	
JHF-54	10.28	10.14	9.26	8.31	8.00	7.79	7.71	7.48	7.34	7.28 / 9.31	
JHF-55	10.17	10.01	9.16	8.32	8.01	7.78	7.71	7.50	7.39	7.25 / 9.28	
JHF-56	10.33	10.15	9.25	8.37	8.03	7.83	7.75	7.55	7.42	7.30 / 9.41	
JHF-57	10.35	10.19	9.29	8.37	8.07	7.86	7.77	7.59	7.47	7.33 / 9.43	
JHF-58	10.26	10.18	9.30	8.43	8.11	7.90	7.81	7.63	7.50	7.33 / 9.45	
JHF-59	10.37	10.29	9.37	8.47	8.14	7.92	7.84	7.63	7.52	7.35 / 9.48	
JHF-60	10.29	10.24	9.34	8.46	8.14	7.98	7.87	7.67	7.57	7.35 / 9.46	
JHF-61	10.49	10.44	9.48	8.49	8.15	7.96	7.86	7.65	7.53	7.41 / 9.52	
JHF-62	10.48	10.39	9.41	8.49	8.16	7.96	7.87	7.66	7.57	7.38 / 9.47	
GHLC-1	11.44	11.44	10.72	10.49	9.38	7.86	7.31	5.96	5.00	5.77 / 12.90	
GHLC-2	11.77	11.77	11.11	10.66	9.84	8.47	7.84	6.07	5.06	5.69 / 12.97	
GHLC-3	11.56	11.56	11.12	10.73	9.68	8.43	7.68	6.05	5.03	6.51 / 12.82	
GHLC-4	12.49	12.49	11.70	11.04	10.02	8.66	7.91	6.05	5.22	6.90 / 13.09	
GHLC-5	12.99	12.99	12.22	11.32	10.50	9.53	8.28	6.17	5.18	6.70 / 14.14	
GHLC-6	13.33	13.33	12.55	11.62	10.63	9.37	8.23	6.16	5.53	7.52 / 13.57	
GHLC-7	13.82	13.82	12.97	11.80	10.88	9.26	8.27	6.14	5.49	7.29 / 14.21	
GHLC-8	12.79	12.79	12.34	11.02	9.84	8.36	7.17	6.15	5.53	8.07 / 13.32	
GHLC-9	12.52	12.52	12.28	11.09	9.57	7.90	6.90	6.14	5.40	7.57 / 12.63	
GHLC-10	12.56	12.56	12.04	11.23	9.21	7.90	7.00	5.99	5.23	7.48 / 12.05	
GHLC-11	12.36	12.36	11.78	10.76	9.14	7.72	6.85	5.84	5.30	7.14 / 11.93	
GHLC-12	12.09	12.08	11.49	10.59	9.15	7.55	6.80	5.67	5.41	7.11 / 11.09	
GHLC-13	12.69	12.69	11.91	10.79	8.96	7.50	6.85	5.85	5.38	7.29 / 11.14	
GHLC-14	12.44	12.44	11.74	10.86	9.17	7.64	6.90	5.82	5.35	7.33 / 12.15	
GHLC-15	12.41	12.35	11.63	10.73	9.08	7.64	6.85	5.78	5.42	7.14 / 10.71	
GHLC-16	12.51	12.51	11.72	10.77	8.90	7.51	6.86	5.80	5.33	7.21 / 11.55	
GHLC-17	12.20	12.15	11.52	10.72	9.01	7.63	6.84	5.77	5.45	7.24 / 10.66	
GHLC-18	11.80	11.75	11.01	10.26	8.67	6.98	6.45	5.70	5.38	6.04 / 10.35	
GHLC-19	12.16	12.10	11.37	10.52	8.55	6.94	6.44	5.63	5.35	6.04 / 10.33	
GHLC-20	11.83	11.83	10.90	10.20	8.59	7.01	6.49	5.69	5.48	6.20 / 10.27	
GHLC-21	12.01	12.01	10.92	9.98	8.55	7.03	6.51	5.76	5.54	6.27 / 10.38	
GHLC-22	12.24	12.24	11.16	10.30	8.77	7.04	6.51	5.83	5.51	6.16 / 10.70	
GHLC-23	12.19	12.19	11.07	9.90	8.78	7.06	6.54	5.84	5.58	6.31 / 10.72	
GHLC-24	12.16	12.16	11.03	9.78	8.62	7.07	6.58	5.89	5.65	6.39 / 10.67	
GHLC-25	11.99	11.99	10.85	9.72	8.33	7.05	6.59	5.89	5.66	6.39 / 10.50	
GHLC-26	11.90	11.90	10.77	9.83	8.21	6.90	6.48	5.79	5.59	6.31 / 10.18	
GHLC-27	10.84	10.84	9.76	8.64	7.54	6.91	6.33	5.79	5.57	6.38 / 9.24	
GHLC-28	11.66	11.66	10.43	9.30	8.02	6.96	6.47	5.89	5.67	6.66 / 10.06	
GHLC-29	10.87	10.87	9.77	8.47	7.51	6.93	6.29	5.79	5.54	6.44 / 9.21	
GHLC-30	10.84	10.84	9.70	8.28	7.54	6.89	6.29	5.76	5.50	6.57 / 9.14	
GHLC-31	10.61	10.61	9.45	8.16	7.42	6.89	6.36	5.76	5.64	6.36 / 8.88	
GHLC-32	10.44	10.44	9.23	8.03	7.35	6.74	6.34	5.82	5.64	6.25 / 8.64	
GHLC-33	10.68	10.68	9.47	8.29	7.48	6.88	6.45	5.80	5.66	6.38 / 9.03	
GHLC-34	10.59	10.59	9.33	8.06	7.43	6.80	6.24	5.84	5.64	6.33 / 8.80	
GHLC-35	10.75	10.75	9.45	8.13	7.49	6.85	6.24	5.81	5.65	6.46 / 8.90	
GHLC-36	11.36	11.36	9.78	8.47	7.70	6.96	6.43	5.78	5.64	6.89 / 9.38	
GHLC-37	11.36	11.36	9.74	8.40	7.66	6.96	6.34	5.77	5.65	6.82 / 9.38	
GHLC-38	11.73	11.73	10.00	8.72	7.83	7.11	6.53	5.86	5.66	6.94 / 9.71	
GHLC-39	11.65	11.60	9.86	8.60	7.75	7.07	6.50	5.88	5.64	6.89 / 9.47	
GHLC-40	11.86	11.85	10.15	9.01	7.95	7.18	6.57	5.91	5.70	7.02 / 10.02	
GHLC-41	11.72	11.63	9.92	8.69	7.79	7.09	6.65	5.96	5.66	6.99 / 9.68	
GHLC-42	12.05	11.79	10.10	8.92	8.00	7.23	6.62	5.98	5.61	6.94 / 10.15	
GHLC-43	12.37	11.91	10.36	9.28	8.17	7.40	6.69	6.15	5.65	6.90 / 10.62	
GHLC-44	12.61	12.02	10.78	9.87	8.42	7.57	6.80	6.23	5.70	6.82 / 11.14	

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MUFG、クレディ・スイス、ドイツ、アール・ヒュー・エス、ハーケイズ、UBS、メルリッチ日本、新生

回号	Yield Curve Scenarios (%)									最低 / 最高 (%)
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp	
GHLC-45	12.64	12.03	10.72	9.67	8.34	7.52	6.77	6.16	5.69	6.82 / 10.97
GHLC-46	12.66	12.05	10.72	9.74	8.51	7.59	6.86	6.21	5.70	6.82 / 11.16
GHLC-47	12.67	12.06	10.80	9.87	8.69	7.65	6.91	6.22	5.69	6.90 / 11.17
GHLC-48	12.63	11.93	10.52	9.42	8.35	7.48	6.81	6.12	5.70	6.99 / 10.72
GHLC-49	12.57	11.89	10.48	9.44	8.41	7.48	6.80	6.12	5.71	7.02 / 10.80
GHLC-50	12.73	12.12	11.28	10.16	8.92	7.72	6.93	6.16	5.73	6.90 / 11.42
GHLC-51	12.63	11.96	11.10	10.00	8.61	7.61	6.90	6.15	5.68	6.99 / 11.11
GHLC-52	12.45	11.74	10.68	9.50	8.33	7.43	6.78	6.15	5.74	7.06 / 10.89
GHLC-53	12.54	11.86	10.86	9.67	8.56	7.60	6.88	6.14	5.75	6.99 / 11.22
JHF-S1	12.30	12.29	11.27	10.29	9.03	8.18	7.39	5.78	4.99	6.12 / 11.83
JHF-S2	12.12	12.03	11.14	10.25	8.99	8.12	7.36	5.72	5.00	6.23 / 11.68
JHF-S3	12.19	12.11	11.21	10.26	8.99	8.21	7.36	5.74	5.00	6.23 / 11.70
JHF-S4	11.69	11.69	10.87	10.13	9.03	7.57	6.57	5.67	5.21	6.51 / 10.98
JHF-S5	11.57	11.57	10.80	10.11	8.89	7.16	6.45	5.64	5.22	6.63 / 11.03
JHF-S6	11.65	11.65	10.86	10.17	9.05	7.26	6.48	5.63	5.25	6.59 / 10.97
JHF-S7	11.56	11.56	10.76	10.09	8.99	7.17	6.43	5.65	5.28	6.70 / 10.85
JHF-S8	11.48	11.41	10.62	9.88	8.24	7.03	6.40	5.70	5.44	6.43 / 10.69
JHF-S9	11.46	11.39	10.56	9.89	8.24	7.01	6.42	5.69	5.45	6.51 / 10.72
JHF-S10	11.00	10.92	10.29	9.31	8.06	7.00	6.59	5.77	5.61	6.77 / 9.77
JHF-S11	12.16	11.95	10.64	9.60	8.13	7.08	6.66	5.86	5.62	7.03 / 10.24
JHF-S12	12.39	12.33	10.99	9.65	8.35	7.18	6.76	5.88	5.68	7.09 / 10.27
JHF-S13	7.27	7.27	7.20	6.72	6.18	5.82	5.36	4.63	4.45	3.29 / 10.63
JHF-S14	7.31	7.31	7.29	6.75	6.19	5.81	5.40	4.63	4.47	3.09 / 10.77
JHF-S15	7.31	7.31	7.30	6.74	6.27	5.80	5.34	4.66	4.53	3.02 / 10.68
JHF-S16	7.49	7.49	7.47	6.98	6.40	5.88	5.48	4.68	4.53	3.57 / 11.04
JHF-S17	7.50	7.50	7.47	6.95	6.49	5.86	5.45	4.73	4.57	3.57 / 10.86
JHF-S18	7.56	7.56	7.49	6.95	6.43	5.92	5.46	4.68	4.53	3.52 / 10.92
GHLC-S1	10.72	10.59	10.00	9.39	8.31	7.83	7.15	5.84	4.97	6.01 / 12.04
GHLC-S2	10.64	10.52	9.97	9.32	8.36	7.76	7.11	5.82	4.97	6.03 / 11.93
GHLC-S3	10.72	10.67	10.02	9.35	8.37	7.85	7.18	5.85	4.96	6.19 / 12.03
GHLC-S4	11.32	11.32	10.52	9.85	8.68	8.18	7.47	5.94	5.06	6.52 / 11.85
GHLC-S5	11.33	11.33	10.50	9.84	8.60	8.15	7.47	5.90	5.07	6.51 / 11.69
GHLC-S6	11.91	11.73	10.96	10.05	8.82	8.42	7.71	6.00	5.20	6.98 / 11.96
GHLC-S7	11.84	11.69	10.92	10.02	8.83	8.41	7.66	6.02	5.16	6.90 / 11.96
GHLC-S8	11.89	11.70	10.92	9.96	8.82	8.35	7.65	6.01	5.16	6.87 / 11.89
GHLC-S9	11.83	11.64	10.82	9.85	8.77	8.31	7.59	6.02	5.17	6.83 / 11.73
GHLC-S10	11.83	11.64	10.90	9.92	8.83	8.36	7.61	6.00	5.17	6.91 / 11.83

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。