

PSJ 予測統計値
(平均値)

2012年 8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・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	13.73	13.30	12.44	11.26	9.98	8.97	8.25	7.43	7.07	7.60 / 12.39	
JHF-2	13.76	13.32	12.45	11.27	9.99	8.97	8.25	7.44	7.08	7.64 / 12.39	
JHF-3	13.79	13.35	12.48	11.29	10.01	8.99	8.27	7.44	7.08	7.64 / 12.40	
JHF-4	13.87	13.43	12.57	11.36	10.08	9.02	8.28	7.44	7.07	7.60 / 12.45	
JHF-5	14.04	13.61	12.77	11.53	10.20	9.13	8.39	7.51	7.11	7.60 / 12.78	
JHF-6	13.91	13.48	12.62	11.38	10.07	9.03	8.31	7.47	7.09	7.68 / 12.61	
JHF-7	13.47	13.04	12.12	10.92	9.72	8.77	8.13	7.38	7.04	7.76 / 11.87	
JHF-8	13.91	13.48	12.60	11.34	10.05	9.03	8.31	7.48	7.11	7.72 / 12.49	
JHF-9	13.56	13.14	12.20	10.97	9.74	8.80	8.16	7.42	7.08	7.80 / 11.77	
JHF-10	13.25	12.82	11.85	10.67	9.51	8.64	8.03	7.36	7.05	7.88 / 11.40	
JHF-11	13.56	13.13	12.20	10.99	9.78	8.83	8.17	7.43	7.10	7.84 / 11.82	
JHF-12	13.50	13.07	12.14	10.93	9.72	8.79	8.12	7.41	7.08	7.84 / 11.73	
JHF-13	13.44	13.01	12.08	10.88	9.67	8.76	8.11	7.42	7.09	7.84 / 11.52	
JHF-14	13.18	12.75	11.77	10.62	9.46	8.61	7.99	7.36	7.06	7.89 / 11.25	
JHF-15	14.01	13.58	12.70	11.43	10.13	9.09	8.33	7.53	7.15	7.80 / 12.16	
JHF-16	14.31	13.88	13.02	11.74	10.37	9.28	8.50	7.59	7.19	7.84 / 12.53	
JHF-17	14.16	13.72	12.82	11.55	10.24	9.19	8.48	7.62	7.24	7.91 / 12.30	
JHF-18	13.89	13.47	12.54	11.29	10.01	9.02	8.31	7.53	7.17	7.95 / 11.91	
JHF-19	13.45	13.00	12.00	10.80	9.63	8.74	8.12	7.44	7.13	7.93 / 11.27	
JHF-20	13.53	13.09	12.09	10.88	9.69	8.79	8.15	7.47	7.16	7.94 / 11.34	
JHF-21	13.80	13.35	12.37	11.12	9.88	8.92	8.25	7.52	7.18	8.03 / 11.52	
JHF-22	13.85	13.39	12.38	11.12	9.87	8.93	8.24	7.53	7.20	8.04 / 11.45	
JHF-23	14.23	13.78	12.80	11.49	10.18	9.15	8.38	7.60	7.24	8.15 / 11.86	
JHF-24	14.06	13.62	12.62	11.32	10.04	9.05	8.31	7.57	7.22	8.19 / 11.57	
JHF-25	14.08	13.63	12.61	11.31	10.03	9.04	8.32	7.58	7.24	8.19 / 11.97	
JHF-26	14.25	13.79	12.79	11.47	10.15	9.14	8.40	7.63	7.27	8.23 / 12.28	
JHF-27	14.05	13.58	12.56	11.25	9.98	9.01	8.32	7.60	7.25	8.27 / 11.91	
JHF-28	13.54	13.08	11.96	10.72	9.56	8.71	8.13	7.50	7.20	8.15 / 10.92	
JHF-29	13.42	12.94	11.81	10.59	9.46	8.65	8.07	7.48	7.19	8.09 / 10.79	
JHF-30	13.18	12.71	11.56	10.39	9.29	8.54	8.01	7.45	7.18	7.96 / 10.48	
JHF-31	13.07	12.60	11.42	10.24	9.16	8.46	7.96	7.44	7.18	7.93 / 10.35	
JHF-32	13.24	12.77	11.61	10.43	9.34	8.59	8.05	7.50	7.23	8.01 / 10.54	
JHF-33	13.05	12.58	11.39	10.20	9.14	8.46	7.97	7.46	7.21	7.89 / 10.29	
JHF-34	13.07	12.60	11.43	10.22	9.16	8.48	7.97	7.48	7.22	7.91 / 10.30	
JHF-35	12.16	11.62	10.30	9.26	8.49	8.03	7.68	7.31	7.12	7.59 / 9.59	
JHF-36	12.00	11.41	10.08	9.09	8.37	7.96	7.63	7.28	7.09	7.52 / 9.44	
JHF-37	12.03	11.44	10.09	9.09	8.38	7.96	7.65	7.29	7.11	7.53 / 9.42	
JHF-38	11.85	11.22	9.85	8.91	8.27	7.89	7.59	7.26	7.08	7.46 / 9.29	
JHF-39	11.58	10.89	9.56	8.73	8.15	7.83	7.54	7.25	7.09	7.36 / 9.16	
JHF-40	11.29	10.54	9.27	8.54	8.04	7.76	7.53	7.23	7.08	7.24 / 9.02	
JHF-41	11.06	10.25	9.05	8.39	7.95	7.66	7.44	7.20	7.06	7.18 / 8.89	
JHF-42	10.72	9.85	8.78	8.22	7.84	7.58	7.39	7.17	7.04	7.07 / 8.73	
JHF-43	10.88	10.03	8.89	8.29	7.89	7.64	7.43	7.20	7.07	7.11 / 8.78	
JHF-44	10.86	10.00	8.87	8.28	7.90	7.62	7.43	7.21	7.08	7.12 / 8.78	
JHF-45	11.35	10.56	9.26	8.54	8.06	7.76	7.53	7.27	7.13	7.28 / 8.98	
JHF-46	11.43	10.63	9.33	8.59	8.10	7.81	7.57	7.30	7.16	7.32 / 9.04	
JHF-47	11.68	10.93	9.53	8.72	8.18	7.88	7.61	7.34	7.18	7.39 / 9.19	
JHF-48	11.69	10.92	9.52	8.72	8.19	7.90	7.63	7.35	7.19	7.41 / 9.22	
JHF-49	11.83	11.07	9.65	8.81	8.25	7.94	7.67	7.39	7.22	7.46 / 9.33	
JHF-50	11.89	11.12	9.68	8.83	8.27	7.97	7.69	7.41	7.25	7.49 / 9.39	
JHF-51	11.64	10.81	9.43	8.67	8.19	7.90	7.66	7.39	7.25	7.39 / 9.31	

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、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	11.42	10.54	9.24	8.56	8.13	7.86	7.64	7.39	7.25	7.33 / 9.22		
JHF-53	11.39	10.49	9.21	8.55	8.14	7.87	7.65	7.41	7.27	7.32 / 9.26		
JHF-54	11.26	10.33	9.11	8.49	8.10	7.85	7.64	7.41	7.28	7.28 / 9.24		
JHF-55	11.11	10.15	9.01	8.44	8.09	7.84	7.65	7.43	7.30	7.24 / 9.22		
JHF-56	11.29	10.33	9.13	8.52	8.15	7.89	7.69	7.46	7.33	7.28 / 9.33		
JHF-57	11.34	10.37	9.15	8.54	8.17	7.90	7.70	7.48	7.35	7.31 / 9.40		
JHF-58	11.34	10.35	9.17	8.56	8.20	7.93	7.74	7.52	7.39	7.32 / 9.45		
JHF-59	11.44	10.45	9.22	8.60	8.23	7.96	7.77	7.54	7.41	7.34 / 9.48		
JHF-60	11.42	10.41	9.20	8.59	8.23	7.96	7.77	7.54	7.41	7.34 / 9.47		
JHF-61	11.59	10.58	9.31	8.66	8.28	8.01	7.80	7.57	7.44	7.40 / 9.54		
JHF-62	11.53	10.50	9.28	8.65	8.28	8.01	7.81	7.59	7.46	7.36 / 9.49		
JHF-63	11.45	10.42	9.24	8.62	8.25	7.97	7.79	7.57	7.45	7.33 / 9.43		
GHLC-1	11.08	10.85	10.55	10.12	9.18	8.09	7.05	5.61	5.04	5.69 / 12.84		
GHLC-2	11.39	11.14	10.85	10.37	9.41	8.30	7.22	5.71	5.13	5.61 / 12.80		
GHLC-3	11.53	11.26	10.94	10.43	9.37	8.25	7.14	5.72	5.15	6.47 / 12.56		
GHLC-4	12.05	11.75	11.38	10.82	9.72	8.52	7.36	5.86	5.27	6.78 / 12.84		
GHLC-5	12.42	12.12	11.80	11.23	10.10	8.84	7.63	6.04	5.41	6.55 / 13.82		
GHLC-6	12.86	12.50	12.13	11.44	10.27	8.97	7.76	6.18	5.54	7.41 / 13.49		
GHLC-7	12.90	12.53	12.14	11.54	10.29	9.00	7.73	6.12	5.48	7.09 / 13.98		
GHLC-8	12.87	12.49	12.03	11.34	10.08	8.78	7.55	6.11	5.50	7.79 / 13.40		
GHLC-9	12.60	12.23	11.72	10.85	9.43	8.20	7.21	6.02	5.47	7.54 / 12.58		
GHLC-10	12.52	12.15	11.62	10.67	9.24	8.04	7.13	5.99	5.45	7.40 / 11.95		
GHLC-11	12.45	12.11	11.55	10.51	9.11	7.91	7.06	6.00	5.53	7.13 / 11.39		
GHLC-12	12.36	12.00	11.36	10.24	8.83	7.65	6.88	5.95	5.52	7.01 / 10.99		
GHLC-13	12.52	12.17	11.53	10.43	9.00	7.83	7.02	6.03	5.58	7.23 / 11.39		
GHLC-14	12.49	12.14	11.55	10.46	9.05	7.85	7.03	6.02	5.57	7.27 / 11.60		
GHLC-15	12.40	12.02	11.38	10.28	8.87	7.71	6.94	5.97	5.54	7.08 / 10.57		
GHLC-16	12.46	12.09	11.45	10.35	8.92	7.75	6.96	5.99	5.55	7.15 / 11.35		
GHLC-17	12.45	12.07	11.44	10.33	8.91	7.74	6.96	6.01	5.58	7.15 / 10.81		
GHLC-18	12.05	11.68	11.03	9.90	8.51	7.41	6.66	5.77	5.37	6.00 / 10.32		
GHLC-19	12.05	11.68	11.00	9.84	8.47	7.40	6.64	5.76	5.36	6.00 / 10.19		
GHLC-20	12.07	11.69	10.97	9.81	8.43	7.42	6.64	5.78	5.40	6.20 / 10.21		
GHLC-21	12.07	11.69	10.96	9.77	8.40	7.40	6.64	5.81	5.43	6.23 / 10.30		
GHLC-22	12.15	11.78	11.08	9.89	8.50	7.45	6.67	5.82	5.44	6.12 / 10.64		
GHLC-23	12.12	11.74	11.02	9.83	8.45	7.42	6.65	5.81	5.44	6.27 / 10.59		
GHLC-24	12.13	11.76	10.99	9.80	8.43	7.41	6.66	5.85	5.49	6.35 / 10.61		
GHLC-25	12.01	11.64	10.85	9.64	8.29	7.32	6.63	5.84	5.50	6.35 / 10.49		
GHLC-26	11.95	11.57	10.77	9.56	8.20	7.26	6.55	5.77	5.43	6.31 / 10.09		
GHLC-27	11.11	10.70	9.81	8.75	7.67	6.87	6.32	5.72	5.45	6.27 / 9.14		
GHLC-28	11.79	11.40	10.55	9.33	8.07	7.16	6.49	5.79	5.47	6.63 / 10.03		
GHLC-29	11.12	10.70	9.80	8.74	7.67	6.88	6.31	5.75	5.47	6.38 / 9.17		
GHLC-30	10.98	10.55	9.69	8.67	7.62	6.85	6.31	5.74	5.47	6.47 / 9.06		
GHLC-31	10.91	10.47	9.56	8.56	7.50	6.77	6.25	5.71	5.47	6.27 / 8.76		
GHLC-32	10.87	10.43	9.47	8.43	7.40	6.72	6.24	5.73	5.49	6.12 / 8.61		
GHLC-33	11.03	10.59	9.68	8.65	7.59	6.84	6.33	5.77	5.51	6.24 / 8.96		
GHLC-34	10.99	10.54	9.57	8.52	7.48	6.77	6.26	5.75	5.51	6.23 / 8.77		
GHLC-35	11.03	10.58	9.63	8.61	7.54	6.81	6.30	5.77	5.53	6.36 / 8.90		
GHLC-36	11.37	10.92	10.00	8.94	7.84	7.01	6.43	5.83	5.55	6.80 / 9.31		
GHLC-37	11.32	10.88	9.96	8.89	7.81	6.98	6.40	5.82	5.55	6.73 / 9.35		
GHLC-38	11.62	11.18	10.26	9.14	8.01	7.14	6.53	5.90	5.60	6.90 / 9.68		
GHLC-39	11.49	11.05	10.13	9.03	7.93	7.08	6.48	5.86	5.58	6.82 / 9.47		
GHLC-40	11.82	11.40	10.47	9.34	8.16	7.25	6.60	5.92	5.61	6.98 / 9.94		
GHLC-41	11.59	11.15	10.21	9.11	7.99	7.13	6.55	5.91	5.62	6.89 / 9.60		
GHLC-42	11.88	11.43	10.52	9.39	8.21	7.27	6.64	5.95	5.63	6.90 / 10.07		
GHLC-43	12.20	11.77	10.87	9.67	8.44	7.47	6.78	6.04	5.70	6.86 / 10.54		

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、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-44	12.53	12.11	11.24	10.01	8.71	7.68	6.91	6.10	5.72	6.82 / 11.06
GHLC-45	12.47	12.05	11.18	9.95	8.65	7.61	6.87	6.08	5.71	6.74 / 10.89
GHLC-46	12.63	12.21	11.34	10.08	8.76	7.70	6.93	6.11	5.73	6.76 / 11.07
GHLC-47	12.76	12.33	11.44	10.19	8.84	7.77	7.03	6.17	5.78	6.86 / 11.15
GHLC-48	12.42	11.98	11.04	9.80	8.53	7.55	6.89	6.11	5.76	6.92 / 10.69
GHLC-49	12.47	12.02	11.07	9.83	8.55	7.56	6.90	6.13	5.77	6.96 / 10.79
GHLC-50	12.89	12.47	11.59	10.30	8.94	7.85	7.09	6.22	5.82	6.85 / 11.39
GHLC-51	12.73	12.28	11.34	10.06	8.75	7.72	7.00	6.19	5.81	6.92 / 11.08
GHLC-52	12.44	11.98	11.01	9.77	8.53	7.56	6.90	6.13	5.78	7.02 / 10.81
GHLC-53	12.64	12.20	11.26	9.99	8.70	7.69	6.99	6.18	5.81	6.91 / 11.15
JHF-S1	11.67	11.34	10.87	10.09	9.05	7.98	6.97	5.72	5.18	6.08 / 11.94
JHF-S2	11.66	11.32	10.82	10.05	8.99	7.94	6.95	5.71	5.18	6.20 / 11.81
JHF-S3	11.64	11.31	10.84	10.05	9.01	7.95	6.97	5.73	5.19	6.16 / 11.83
JHF-S4	11.89	11.52	10.94	10.05	8.89	7.78	6.87	5.79	5.29	6.51 / 10.78
JHF-S5	11.88	11.50	10.90	9.92	8.71	7.58	6.76	5.74	5.28	6.59 / 10.86
JHF-S6	11.92	11.55	10.94	10.01	8.79	7.66	6.81	5.77	5.29	6.55 / 10.87
JHF-S7	11.89	11.52	10.87	9.93	8.70	7.59	6.76	5.75	5.28	6.63 / 10.76
JHF-S8	11.86	11.48	10.74	9.67	8.36	7.33	6.61	5.75	5.34	6.39 / 10.54
JHF-S9	11.83	11.47	10.72	9.66	8.36	7.32	6.61	5.73	5.34	6.43 / 10.58
JHF-S10	11.83	11.44	10.58	9.41	8.14	7.26	6.57	5.79	5.45	6.71 / 9.65
JHF-S11	12.04	11.65	10.80	9.63	8.31	7.37	6.65	5.87	5.52	6.97 / 10.15
JHF-S12	12.18	11.81	10.95	9.76	8.42	7.46	6.73	5.95	5.60	7.05 / 10.19
JHF-S13	7.76	7.62	7.29	6.84	6.16	5.55	5.07	4.51	4.17	3.24 / 10.62
JHF-S14	7.76	7.61	7.31	6.82	6.16	5.55	5.07	4.50	4.15	3.04 / 10.72
JHF-S15	7.77	7.61	7.30	6.85	6.17	5.56	5.08	4.51	4.18	2.98 / 10.61
JHF-S16	8.09	7.96	7.64	7.11	6.46	5.78	5.29	4.59	4.26	3.52 / 10.97
JHF-S17	8.08	7.93	7.65	7.14	6.45	5.79	5.28	4.60	4.27	3.51 / 10.86
JHF-S18	8.05	7.91	7.62	7.11	6.44	5.78	5.26	4.60	4.25	3.47 / 10.75
GHLC-S1	10.88	10.63	10.28	9.64	8.74	7.74	6.83	5.56	5.03	5.94 / 11.87
GHLC-S2	10.88	10.62	10.25	9.64	8.70	7.72	6.82	5.57	5.05	5.89 / 11.93
GHLC-S3	10.95	10.70	10.32	9.71	8.77	7.76	6.85	5.60	5.07	6.09 / 11.96
GHLC-S4	11.32	11.03	10.66	9.99	9.01	8.00	7.00	5.72	5.17	6.41 / 11.85
GHLC-S5	11.31	11.04	10.63	9.96	8.96	7.95	6.98	5.71	5.17	6.43 / 11.68
GHLC-S6	11.61	11.31	10.90	10.19	9.19	8.15	7.13	5.82	5.27	6.81 / 11.89
GHLC-S7	11.58	11.30	10.87	10.18	9.18	8.14	7.13	5.83	5.28	6.78 / 11.98
GHLC-S8	11.59	11.28	10.88	10.16	9.16	8.12	7.11	5.81	5.26	6.74 / 11.87
GHLC-S9	11.48	11.17	10.78	10.08	9.09	8.05	7.05	5.78	5.24	6.69 / 11.71
GHLC-S10	11.60	11.28	10.85	10.16	9.16	8.11	7.12	5.83	5.28	6.77 / 11.85

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。