

PSJ 予測統計値
(中央値)

2012年 10月 15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、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	13.41	12.81	12.01	11.13	10.10	8.96	8.10	7.21	6.98	7.48 / 12.29		
JHF-2	13.42	12.92	12.17	11.17	10.08	8.95	8.11	7.22	6.99	7.52 / 12.40		
JHF-3	13.42	12.86	12.13	11.17	10.16	8.99	8.16	7.23	7.00	7.52 / 12.47		
JHF-4	13.49	12.98	12.18	11.28	10.19	9.14	8.21	7.22	7.02	7.48 / 12.66		
JHF-5	13.64	13.25	12.51	11.46	10.36	9.42	8.34	7.33	7.05	7.48 / 13.13		
JHF-6	13.49	13.03	12.22	11.33	10.25	9.28	8.26	7.24	7.01	7.52 / 12.77		
JHF-7	13.33	12.63	11.85	10.91	9.95	8.71	8.06	7.21	6.99	7.64 / 12.02		
JHF-8	13.48	13.14	12.43	11.35	10.27	8.96	8.19	7.26	7.03	7.60 / 12.64		
JHF-9	13.37	12.76	12.04	11.04	10.05	8.78	8.09	7.25	7.05	7.72 / 11.38		
JHF-10	13.11	12.65	11.86	10.88	9.70	8.60	7.97	7.23	6.98	7.76 / 11.62		
JHF-11	13.17	12.72	12.04	11.01	10.02	8.76	8.08	7.29	7.03	7.80 / 12.04		
JHF-12	13.34	12.97	12.23	10.96	9.86	8.72	8.04	7.18	7.02	7.72 / 11.84		
JHF-13	13.32	12.94	12.16	10.94	9.85	8.70	8.03	7.19	7.04	7.76 / 11.70		
JHF-14	13.13	12.82	12.03	10.80	9.66	8.60	7.95	7.25	7.01	7.84 / 11.44		
JHF-15	13.51	13.09	12.57	11.30	10.19	9.03	8.25	7.25	7.10	7.72 / 12.44		
JHF-16	13.55	13.09	12.61	11.44	10.33	9.30	8.33	7.28	7.11	7.72 / 12.85		
JHF-17	13.43	13.07	12.65	11.41	10.28	9.15	8.28	7.35	7.12	7.80 / 12.49		
JHF-18	13.45	12.97	12.47	11.19	10.07	9.01	8.20	7.25	7.08	7.84 / 12.10		
JHF-19	13.28	12.78	12.23	10.96	9.79	8.69	8.00	7.29	7.10	7.95 / 11.41		
JHF-20	13.28	12.78	12.27	11.00	9.83	8.74	8.03	7.29	7.14	7.99 / 11.42		
JHF-21	13.38	12.88	12.44	11.14	9.99	8.96	8.14	7.31	7.09	8.03 / 11.70		
JHF-22	13.40	12.89	12.44	11.13	9.96	8.92	8.14	7.35	7.15	8.07 / 11.62		
JHF-23	13.60	13.02	12.56	11.36	10.18	9.12	8.29	7.33	7.15	8.07 / 12.05		
JHF-24	13.54	13.00	12.54	11.26	10.09	9.05	8.26	7.32	7.08	8.11 / 11.88		
JHF-25	13.55	12.97	12.37	11.10	9.96	8.98	8.21	7.35	7.08	8.07 / 12.54		
JHF-26	13.62	12.91	12.34	11.16	10.02	9.00	8.21	7.37	7.12	8.11 / 12.45		
JHF-27	13.58	12.87	12.26	11.05	9.90	8.89	8.13	7.35	7.13	8.15 / 12.08		
JHF-28	13.31	12.64	11.91	10.62	9.49	8.58	8.04	7.25	7.11	8.07 / 11.07		
JHF-29	13.12	12.56	11.78	10.51	9.41	8.56	8.00	7.24	7.13	8.00 / 10.91		
JHF-30	12.97	12.37	11.62	10.36	9.29	8.43	7.92	7.22	7.10	7.87 / 10.68		
JHF-31	12.70	11.99	11.25	10.17	9.16	8.41	7.83	7.24	7.15	7.95 / 10.53		
JHF-32	12.88	12.29	11.59	10.48	9.38	8.48	7.92	7.25	7.22	8.04 / 10.67		
JHF-33	12.68	12.01	11.24	10.21	9.17	8.41	7.81	7.28	7.17	7.93 / 10.49		
JHF-34	12.72	12.04	11.24	10.09	9.20	8.42	7.86	7.28	7.05	7.93 / 10.47		
JHF-35	11.78	11.44	10.27	9.35	8.54	7.91	7.56	7.23	7.12	7.66 / 9.75		
JHF-36	11.48	11.26	10.13	9.17	8.37	7.84	7.53	7.07	7.06	7.57 / 9.62		
JHF-37	11.50	11.24	10.18	9.14	8.38	7.84	7.56	7.13	7.09	7.58 / 9.61		
JHF-38	11.22	11.02	9.98	8.94	8.22	7.79	7.43	7.08	7.08	7.51 / 9.47		
JHF-39	10.80	10.70	9.72	8.76	8.01	7.68	7.41	7.14	7.12	7.40 / 9.32		
JHF-40	10.40	10.35	9.39	8.52	7.85	7.63	7.50	7.18	7.11	7.29 / 9.18		
JHF-41	10.11	10.07	9.14	8.33	7.73	7.56	7.44	7.14	7.06	7.23 / 9.06		
JHF-42	9.75	9.69	8.84	8.09	7.65	7.48	7.37	7.14	7.06	7.06 / 8.88		
JHF-43	9.86	9.83	8.94	8.18	7.68	7.56	7.45	7.13	7.05	7.17 / 8.92		
JHF-44	9.87	9.81	8.94	8.18	7.71	7.55	7.49	7.17	7.10	7.10 / 8.94		
JHF-45	10.41	10.38	9.41	8.51	7.83	7.63	7.54	7.22	7.14	7.32 / 9.12		
JHF-46	10.49	10.43	9.48	8.54	7.90	7.68	7.55	7.27	7.18	7.36 / 9.16		
JHF-47	10.76	10.71	9.74	8.73	7.99	7.75	7.58	7.29	7.21	7.45 / 9.24		
JHF-48	10.76	10.69	9.74	8.70	7.99	7.73	7.56	7.30	7.21	7.45 / 9.23		
JHF-49	10.93	10.86	9.91	8.81	8.04	7.76	7.63	7.32	7.18	7.51 / 9.28		
JHF-50	11.00	10.91	9.97	8.82	8.10	7.79	7.60	7.31	7.17	7.53 / 9.27		
JHF-51	10.67	10.58	9.62	8.56	7.92	7.77	7.64	7.35	7.21	7.43 / 9.17		

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、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	10.42	10.30	9.39	8.38	7.86	7.76	7.60	7.31	7.20	7.37 / 9.07	
JHF-53	10.36	10.25	9.32	8.35	7.90	7.76	7.65	7.36	7.24	7.35 / 9.08	
JHF-54	10.22	10.11	9.15	8.25	7.84	7.72	7.59	7.37	7.24	7.32 / 9.08	
JHF-55	10.08	9.97	9.05	8.20	7.87	7.73	7.66	7.39	7.26	7.27 / 9.05	
JHF-56	10.24	10.11	9.14	8.25	7.88	7.76	7.67	7.43	7.29	7.34 / 9.16	
JHF-57	10.31	10.15	9.19	8.30	7.91	7.75	7.66	7.47	7.34	7.35 / 9.23	
JHF-58	10.28	10.13	9.17	8.30	7.95	7.84	7.75	7.53	7.38	7.35 / 9.29	
JHF-59	10.38	10.24	9.28	8.34	7.97	7.85	7.76	7.56	7.41	7.39 / 9.36	
JHF-60	10.33	10.19	9.25	8.37	8.02	7.78	7.63	7.48	7.44	7.37 / 9.38	
JHF-61	10.50	10.42	9.46	8.52	8.11	7.87	7.69	7.56	7.46	7.43 / 9.45	
JHF-62	10.42	10.35	9.43	8.42	8.04	7.86	7.76	7.61	7.51	7.42 / 9.42	
JHF-63	10.43	10.31	9.40	8.43	8.04	7.84	7.74	7.62	7.53	7.41 / 9.38	
JHF-64	10.43	10.27	9.34	8.43	8.04	7.81	7.72	7.63	7.55	7.37 / 9.31	
JHF-65	10.31	10.17	9.24	8.40	8.06	7.81	7.72	7.68	7.61	7.33 / 9.29	
GHLC-1	10.78	10.65	9.76	9.47	8.82	7.75	7.24	5.93	4.88	5.45 / 13.09	
GHLC-2	10.99	10.87	10.21	9.59	9.20	8.12	7.54	6.05	4.99	5.34 / 13.23	
GHLC-3	10.91	10.81	10.34	9.70	9.20	8.28	7.54	5.94	4.92	6.16 / 12.92	
GHLC-4	11.56	11.56	10.79	9.91	9.29	8.15	7.69	6.02	5.01	6.63 / 12.78	
GHLC-5	12.04	12.04	11.52	10.28	9.71	8.87	8.18	6.23	5.07	6.31 / 13.56	
GHLC-6	12.52	12.47	11.92	11.07	10.30	9.27	8.19	6.13	5.31	7.05 / 13.33	
GHLC-7	13.39	13.35	12.65	11.71	10.64	9.56	8.39	6.29	5.25	6.78 / 13.78	
GHLC-8	12.59	12.59	12.09	10.80	10.12	8.89	8.18	6.11	5.32	7.52 / 13.62	
GHLC-9	12.49	12.49	12.27	10.97	10.14	8.59	7.76	6.07	5.32	7.56 / 13.43	
GHLC-10	12.20	12.04	11.50	10.31	9.10	7.60	6.81	6.13	5.22	7.47 / 12.33	
GHLC-11	11.82	11.57	11.07	10.42	8.91	7.61	6.99	5.88	5.08	7.12 / 11.72	
GHLC-12	11.97	11.77	10.95	10.28	8.89	7.48	6.87	5.70	5.10	6.95 / 11.25	
GHLC-13	12.33	12.15	11.21	10.38	8.77	7.38	7.05	5.86	5.14	7.15 / 11.36	
GHLC-14	12.12	12.03	11.30	10.46	8.92	7.50	7.06	5.84	5.05	7.25 / 11.21	
GHLC-15	12.09	11.90	11.07	10.26	8.88	7.51	7.10	5.79	5.09	7.02 / 10.77	
GHLC-16	12.16	11.96	11.09	10.32	8.74	7.37	7.08	5.77	5.11	7.06 / 10.97	
GHLC-17	12.05	11.88	11.05	10.33	8.81	7.46	7.07	5.77	5.16	7.03 / 11.29	
GHLC-18	11.67	11.50	10.76	9.90	8.60	6.93	6.41	5.52	5.20	5.92 / 10.40	
GHLC-19	11.99	11.74	10.90	10.16	8.53	6.88	6.35	5.50	5.14	5.84 / 10.44	
GHLC-20	11.69	11.40	10.66	10.05	8.58	6.92	6.43	5.55	5.32	6.08 / 10.35	
GHLC-21	11.85	11.56	10.81	10.12	8.54	6.98	6.43	5.60	5.25	6.08 / 10.46	
GHLC-22	11.96	11.74	10.99	10.10	8.82	6.99	6.45	5.61	5.29	6.04 / 10.79	
GHLC-23	11.94	11.65	10.91	10.08	8.83	7.01	6.46	5.61	5.32	6.12 / 10.57	
GHLC-24	11.91	11.66	10.84	10.02	8.69	7.04	6.48	5.69	5.40	6.20 / 10.54	
GHLC-25	11.76	11.47	10.62	9.47	8.15	7.01	6.53	5.67	5.40	6.27 / 10.43	
GHLC-26	11.74	11.49	10.69	9.91	8.19	6.87	6.40	5.61	5.35	6.16 / 10.17	
GHLC-27	10.72	10.67	9.58	8.52	7.51	6.85	6.23	5.60	5.45	6.17 / 9.19	
GHLC-28	11.53	11.23	10.28	9.29	7.96	6.93	6.42	5.64	5.48	6.55 / 10.06	
GHLC-29	10.76	10.72	9.69	8.36	7.44	6.80	6.20	5.60	5.35	6.28 / 9.11	
GHLC-30	10.72	10.72	9.62	8.23	7.48	6.82	6.21	5.58	5.27	6.38 / 8.99	
GHLC-31	10.50	10.50	9.37	8.10	7.36	6.82	6.26	5.64	5.40	6.17 / 8.75	
GHLC-32	10.35	10.29	9.10	8.02	7.25	6.66	6.22	5.71	5.58	6.01 / 8.55	
GHLC-33	10.58	10.58	9.37	8.25	7.43	6.82	6.34	5.68	5.49	6.17 / 9.00	
GHLC-34	10.42	10.40	9.17	8.04	7.36	6.72	6.13	5.71	5.60	6.09 / 8.71	
GHLC-35	10.61	10.61	9.29	8.09	7.39	6.79	6.21	5.68	5.61	6.21 / 8.81	
GHLC-36	11.19	11.17	9.81	8.42	7.65	6.91	6.35	5.69	5.49	6.67 / 9.28	
GHLC-37	11.18	11.16	9.71	8.32	7.60	6.86	6.34	5.68	5.48	6.65 / 9.09	
GHLC-38	11.54	11.50	9.94	8.58	7.76	7.16	6.43	5.78	5.55	6.82 / 9.52	
GHLC-39	11.50	11.47	9.83	8.48	7.68	6.99	6.40	5.72	5.45	6.71 / 9.38	
GHLC-40	11.65	11.52	10.13	8.90	7.90	7.16	6.49	5.81	5.54	6.90 / 9.94	
GHLC-41	11.56	11.50	9.86	8.54	7.73	7.01	6.54	5.81	5.53	6.82 / 9.56	

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-42	11.91	11.59	10.09	8.86	7.92	7.28	6.51	5.82	5.49	6.82 / 10.01
GHLC-43	11.93	11.62	10.32	9.25	8.06	7.42	6.58	5.93	5.62	6.78 / 10.50
GHLC-44	11.90	11.65	10.65	9.66	8.33	7.60	6.69	6.01	5.66	6.70 / 11.17
GHLC-45	12.09	11.78	10.55	9.64	8.26	7.53	6.68	5.93	5.62	6.66 / 11.03
GHLC-46	12.13	11.83	10.59	9.73	8.34	7.55	6.75	6.01	5.69	6.66 / 11.16
GHLC-47	12.15	11.85	10.82	10.00	8.44	7.58	6.81	6.06	5.73	6.74 / 11.21
GHLC-48	12.13	11.82	10.40	9.34	8.15	7.38	6.76	6.01	5.61	6.84 / 10.40
GHLC-49	12.12	11.80	10.28	9.30	8.15	7.39	6.75	6.03	5.64	6.89 / 10.44
GHLC-50	12.24	11.95	10.87	9.99	8.68	7.63	6.87	5.99	5.67	6.74 / 11.30
GHLC-51	12.26	11.91	10.69	9.72	8.44	7.51	6.82	6.06	5.70	6.85 / 10.82
GHLC-52	12.09	11.70	10.41	9.29	8.17	7.40	6.74	5.99	5.67	6.96 / 10.91
GHLC-53	12.18	11.81	10.66	9.57	8.41	7.49	6.79	5.98	5.67	6.86 / 11.12
JHF-S1	11.41	11.41	10.29	9.42	8.77	8.27	7.48	5.80	4.87	5.88 / 11.96
JHF-S2	11.27	11.27	10.25	9.37	8.69	8.19	7.40	5.76	4.90	6.00 / 11.83
JHF-S3	11.27	11.27	10.10	9.32	8.65	8.16	7.41	5.77	4.90	6.00 / 11.68
JHF-S4	11.09	11.03	10.49	9.54	8.33	7.36	6.57	5.57	5.04	6.35 / 11.12
JHF-S5	11.35	11.28	10.58	9.41	8.13	7.18	6.43	5.58	5.09	6.43 / 10.99
JHF-S6	11.42	11.35	10.58	9.42	8.30	7.26	6.46	5.56	5.12	6.43 / 10.91
JHF-S7	11.22	11.16	10.58	9.42	8.22	7.20	6.44	5.58	5.13	6.51 / 10.82
JHF-S8	11.13	11.02	10.30	9.35	7.87	6.81	6.23	5.65	5.19	6.35 / 10.84
JHF-S9	11.01	10.90	10.24	9.27	7.85	6.84	6.24	5.67	5.21	6.39 / 10.85
JHF-S10	11.14	10.94	10.15	9.04	7.70	6.86	6.45	5.70	5.45	6.61 / 10.01
JHF-S11	11.54	11.15	10.15	9.21	8.03	6.99	6.54	5.80	5.52	6.91 / 10.11
JHF-S12	11.95	11.60	10.19	9.28	8.12	7.10	6.62	5.83	5.56	6.98 / 10.27
JHF-S13	7.05	7.05	7.05	6.68	6.19	5.89	5.26	4.57	4.38	3.23 / 11.68
JHF-S14	7.17	7.17	7.12	6.75	6.21	5.88	5.34	4.55	4.38	3.07 / 11.98
JHF-S15	7.13	7.13	7.13	6.76	6.25	5.88	5.35	4.58	4.38	2.98 / 12.00
JHF-S16	7.31	7.31	7.31	6.86	6.33	5.90	5.42	4.61	4.42	3.48 / 12.21
JHF-S17	7.34	7.34	7.34	6.89	6.43	5.97	5.42	4.62	4.43	3.53 / 12.45
JHF-S18	7.38	7.38	7.37	6.88	6.44	5.98	5.38	4.59	4.45	3.41 / 12.48
GHLC-S1	10.07	9.95	9.42	8.85	8.05	7.55	6.95	5.74	4.84	5.78 / 12.26
GHLC-S2	10.07	9.93	9.48	8.82	8.07	7.51	6.93	5.70	4.84	5.72 / 12.36
GHLC-S3	10.17	10.02	9.48	8.87	8.08	7.58	7.03	5.72	4.84	5.86 / 12.37
GHLC-S4	10.67	10.49	9.67	9.06	8.35	7.97	7.29	5.91	4.99	6.21 / 12.32
GHLC-S5	10.63	10.54	9.56	9.04	8.28	7.97	7.30	5.91	4.93	6.21 / 12.13
GHLC-S6	11.01	10.97	9.86	9.23	8.54	8.13	7.58	6.07	5.09	6.63 / 11.99
GHLC-S7	11.01	10.83	9.84	9.16	8.52	8.15	7.57	6.06	5.07	6.62 / 11.95
GHLC-S8	10.97	10.82	9.79	9.15	8.51	8.10	7.53	6.03	5.07	6.54 / 11.95
GHLC-S9	10.97	10.66	9.65	9.09	8.47	8.03	7.44	6.06	5.05	6.44 / 11.95
GHLC-S10	10.94	10.78	9.80	9.10	8.58	8.08	7.50	6.05	5.08	6.57 / 11.95

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。