

PSJ予測統計値  
(平均値)

2012年 2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、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・ピー・エス、パークレイズ・キャピタル、UBS、メリルリンチ日本、大和証券キャピタルマーケット、新生											
回号	Yield Curve Scenarios (%)										最低 / 最高(%)
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp		
JHF-1	13.47	13.01	11.99	10.63	9.46	8.56	7.91	7.14	6.78	7.84 / 11.47	
JHF-2	13.40	13.00	11.96	10.65	9.44	8.54	7.89	7.14	6.78	7.84 / 11.39	
JHF-3	13.45	13.04	12.01	10.66	9.46	8.56	7.90	7.14	6.78	7.84 / 11.45	
JHF-4	13.57	13.17	12.11	10.79	9.56	8.62	7.94	7.17	6.79	7.84 / 11.53	
JHF-5	14.04	13.57	12.50	11.09	9.80	8.82	8.12	7.27	6.86	7.84 / 11.82	
JHF-6	13.82	13.39	12.32	10.95	9.67	8.73	8.05	7.23	6.84	7.88 / 11.62	
JHF-7	13.27	12.91	11.79	10.46	9.32	8.48	7.85	7.15	6.79	7.91 / 10.96	
JHF-8	13.83	13.36	12.27	10.86	9.63	8.70	8.00	7.22	6.85	7.99 / 11.47	
JHF-9	13.44	12.97	11.88	10.51	9.36	8.53	7.89	7.18	6.83	7.96 / 10.99	
JHF-10	13.05	12.65	11.49	10.23	9.14	8.37	7.77	7.13	6.80	7.81 / 10.57	
JHF-11	13.36	12.97	11.86	10.49	9.36	8.51	7.88	7.19	6.84	7.99 / 10.92	
JHF-12	13.24	12.88	11.76	10.43	9.28	8.45	7.82	7.15	6.81	7.99 / 10.77	
JHF-13	13.16	12.75	11.62	10.33	9.22	8.42	7.80	7.15	6.82	7.99 / 10.71	
JHF-14	12.97	12.50	11.38	10.13	9.09	8.31	7.75	7.13	6.81	7.91 / 10.43	
JHF-15	13.88	13.41	12.30	10.86	9.66	8.73	8.01	7.27	6.89	8.07 / 11.25	
JHF-16	14.26	13.78	12.65	11.14	9.89	8.90	8.16	7.33	6.93	8.07 / 11.58	
JHF-17	14.05	13.60	12.42	11.01	9.76	8.82	8.14	7.35	6.96	8.19 / 11.24	
JHF-18	13.84	13.43	12.25	10.82	9.62	8.73	8.05	7.31	6.94	8.19 / 11.42	
JHF-19	13.30	12.88	11.64	10.36	9.26	8.48	7.87	7.23	6.89	8.07 / 10.48	
JHF-20	13.40	12.92	11.73	10.39	9.31	8.52	7.90	7.25	6.92	8.13 / 10.53	
JHF-21	13.73	13.29	12.02	10.68	9.49	8.64	7.99	7.31	6.95	8.23 / 10.88	
JHF-22	13.72	13.27	12.00	10.59	9.45	8.59	7.97	7.29	6.95	8.24 / 10.61	
JHF-23	14.18	13.74	12.44	10.97	9.75	8.80	8.11	7.38	7.01	8.34 / 10.95	
JHF-24	13.99	13.57	12.31	10.80	9.63	8.73	8.06	7.35	6.99	8.29 / 10.92	
JHF-25	14.01	13.54	12.26	10.78	9.60	8.71	8.06	7.37	7.01	8.26 / 10.99	
JHF-26	14.21	13.74	12.42	10.95	9.73	8.82	8.13	7.40	7.04	8.31 / 11.34	
JHF-27	14.02	13.53	12.27	10.81	9.61	8.75	8.09	7.39	7.04	8.27 / 11.06	
JHF-28	13.50	13.01	11.67	10.33	9.26	8.52	7.94	7.32	7.00	8.15 / 10.32	
JHF-29	13.32	12.86	11.55	10.21	9.16	8.43	7.89	7.30	6.99	8.12 / 10.23	
JHF-30	13.02	12.55	11.26	10.00	9.01	8.34	7.84	7.27	6.98	8.07 / 10.00	
JHF-31	12.89	12.48	11.15	9.88	8.93	8.29	7.81	7.26	6.98	8.07 / 9.83	
JHF-32	13.14	12.68	11.33	10.03	9.08	8.41	7.90	7.33	7.04	8.18 / 10.11	
JHF-33	12.93	12.43	11.14	9.87	8.92	8.31	7.83	7.30	7.01	8.07 / 9.88	
JHF-34	12.91	12.49	11.17	9.86	8.96	8.33	7.85	7.33	7.05	8.13 / 9.98	
JHF-35	11.66	11.23	10.05	9.08	8.40	7.97	7.60	7.18	6.94	7.79 / 9.09	
JHF-36	11.45	11.06	9.84	8.87	8.31	7.90	7.56	7.15	6.93	7.78 / 9.02	
JHF-37	11.51	11.09	9.81	8.88	8.31	7.92	7.57	7.17	6.94	7.78 / 9.04	
JHF-38	11.30	10.86	9.62	8.79	8.24	7.87	7.53	7.15	6.93	7.75 / 8.95	
JHF-39	11.01	10.54	9.39	8.60	8.16	7.81	7.51	7.14	6.94	7.70 / 8.86	
JHF-40	10.66	10.21	9.19	8.51	8.07	7.78	7.49	7.13	6.93	7.59 / 8.75	
JHF-41	10.47	9.95	9.00	8.40	8.00	7.68	7.42	7.11	6.92	7.31 / 8.66	
JHF-42	10.13	9.65	8.76	8.24	7.91	7.59	7.38	7.07	6.90	7.02 / 8.55	
JHF-43	10.23	9.79	8.84	8.27	7.96	7.65	7.42	7.12	6.93	7.16 / 8.64	
JHF-44	10.30	9.79	8.87	8.35	7.98	7.66	7.44	7.14	6.96	7.12 / 8.70	
JHF-45	10.77	10.31	9.20	8.53	8.13	7.78	7.53	7.20	7.00	7.51 / 8.98	
JHF-46	10.84	10.39	9.28	8.57	8.18	7.86	7.58	7.24	7.04	7.63 / 9.07	
JHF-47	11.15	10.68	9.44	8.68	8.26	7.91	7.62	7.28	7.07	7.72 / 9.19	
JHF-48	11.13	10.64	9.42	8.69	8.26	7.94	7.64	7.29	7.08	7.70 / 9.23	
JHF-49	11.30	10.84	9.59	8.78	8.32	7.99	7.68	7.33	7.12	7.77 / 9.33	
JHF-50	11.38	10.87	9.60	8.79	8.35	8.01	7.71	7.35	7.14	7.80 / 9.41	
JHF-51	11.11	10.58	9.39	8.69	8.29	7.96	7.69	7.35	7.15	7.72 / 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、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、パークレイズ・キャピタル、UBS、メリルリンチ日本、大和証券キャピタルマーケット、新生

回号	Yield Curve Scenarios (%)									最低 / 最高(%)	
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp		
JHF-52	10.89	10.38	9.24	8.60	8.26	7.94	7.68	7.36	7.16	7.68 / 9.23	
JHF-53	10.84	10.34	9.23	8.59	8.27	7.96	7.70	7.38	7.18	7.70 / 9.25	
JHF-54	10.76	10.19	9.18	8.56	8.25	7.93	7.70	7.38	7.20	7.67 / 9.18	
JHF-55	10.58	10.05	9.06	8.57	8.23	7.92	7.70	7.40	7.21	7.63 / 9.11	
JHF-56	10.76	10.22	9.15	8.57	8.27	7.96	7.72	7.42	7.23	7.72 / 9.17	
JHF-57	10.77	10.18	9.17	8.60	8.26	7.95	7.72	7.41	7.22	7.70 / 9.15	
GHLC-1	11.38	11.03	10.73	10.02	8.87	7.73	6.73	5.39	4.86	6.35 / 12.87	
GHLC-2	11.73	11.39	10.97	10.24	9.07	7.90	6.83	5.50	4.93	6.47 / 13.09	
GHLC-3	12.03	11.63	11.20	10.37	9.15	7.96	6.91	5.57	5.02	6.92 / 13.19	
GHLC-4	12.62	12.26	11.75	10.90	9.61	8.30	7.17	5.76	5.19	7.15 / 13.40	
GHLC-5	12.82	12.41	11.97	11.10	9.72	8.41	7.22	5.78	5.19	7.27 / 13.69	
GHLC-6	12.60	12.12	11.56	10.45	9.06	7.86	6.92	5.78	5.24	7.20 / 12.54	
GHLC-7	12.75	12.26	11.69	10.54	9.07	7.88	6.94	5.79	5.24	7.20 / 12.30	
GHLC-8	12.79	12.30	11.78	10.56	9.12	7.92	6.99	5.86	5.32	7.26 / 11.67	
GHLC-9	12.63	12.28	11.69	10.44	8.99	7.78	6.90	5.85	5.32	7.10 / 11.89	
GHLC-10	12.59	12.17	11.54	10.28	8.80	7.64	6.82	5.81	5.33	6.91 / 11.34	
GHLC-11	12.44	11.98	11.29	10.02	8.59	7.46	6.69	5.78	5.34	6.66 / 10.42	
GHLC-12	12.26	11.84	11.07	9.72	8.30	7.30	6.57	5.74	5.35	6.64 / 9.72	
GHLC-13	12.27	11.90	11.15	9.78	8.36	7.34	6.61	5.75	5.35	6.76 / 10.45	
GHLC-14	12.35	11.95	11.25	9.89	8.48	7.43	6.67	5.78	5.37	6.79 / 10.09	
GHLC-15	12.26	11.90	11.10	9.82	8.37	7.37	6.62	5.77	5.36	6.66 / 10.06	
GHLC-16	12.28	11.87	11.08	9.74	8.31	7.31	6.58	5.75	5.35	6.68 / 10.12	
GHLC-17	12.26	11.86	11.09	9.77	8.32	7.34	6.59	5.78	5.38	6.71 / 10.07	
GHLC-18	11.91	11.58	10.72	9.40	8.05	7.07	6.37	5.58	5.19	6.31 / 9.74	
GHLC-19	11.90	11.55	10.71	9.38	8.02	7.07	6.36	5.57	5.20	6.35 / 9.59	
GHLC-20	12.00	11.57	10.75	9.43	8.04	7.14	6.41	5.63	5.25	6.43 / 9.65	
GHLC-21	12.01	11.59	10.71	9.33	8.01	7.10	6.39	5.64	5.27	6.51 / 9.83	
GHLC-22	12.09	11.69	10.81	9.43	8.06	7.11	6.41	5.64	5.27	6.43 / 10.06	
GHLC-23	12.15	11.74	10.86	9.45	8.10	7.16	6.44	5.67	5.30	6.55 / 10.10	
GHLC-24	12.07	11.71	10.81	9.40	8.07	7.16	6.45	5.69	5.34	6.63 / 10.04	
GHLC-25	11.93	11.56	10.62	9.23	7.96	7.07	6.43	5.68	5.34	6.64 / 9.84	
GHLC-26	11.82	11.46	10.52	9.19	7.87	7.01	6.35	5.63	5.29	6.55 / 9.49	
GHLC-27	11.07	10.70	9.73	8.55	7.54	6.81	6.24	5.64	5.35	6.18 / 8.77	
GHLC-28	11.72	11.38	10.37	9.03	7.84	6.99	6.36	5.67	5.35	6.43 / 9.45	
GHLC-29	11.04	10.62	9.70	8.57	7.52	6.79	6.24	5.66	5.36	6.33 / 8.80	
GHLC-30	10.85	10.44	9.56	8.46	7.46	6.74	6.21	5.64	5.36	6.45 / 8.90	
GHLC-31	10.77	10.40	9.42	8.35	7.36	6.69	6.18	5.63	5.35	6.23 / 8.67	
GHLC-32	10.71	10.27	9.34	8.27	7.31	6.67	6.18	5.65	5.38	6.14 / 8.63	
GHLC-33	10.93	10.50	9.56	8.49	7.46	6.77	6.25	5.67	5.39	6.24 / 8.82	
GHLC-34	10.85	10.43	9.45	8.36	7.37	6.70	6.22	5.68	5.40	6.20 / 8.79	
GHLC-35	10.92	10.54	9.55	8.42	7.44	6.76	6.26	5.70	5.42	6.31 / 8.89	
GHLC-36	11.35	10.92	9.87	8.70	7.69	6.90	6.35	5.74	5.44	6.72 / 9.22	
GHLC-37	11.22	10.84	9.87	8.70	7.63	6.87	6.33	5.74	5.43	6.71 / 9.24	
GHLC-38	11.62	11.20	10.14	8.93	7.83	7.03	6.43	5.79	5.48	6.90 / 9.56	
GHLC-39	11.48	11.04	10.01	8.77	7.74	6.97	6.39	5.77	5.47	6.85 / 9.42	
GHLC-40	11.79	11.38	10.31	9.06	7.94	7.10	6.47	5.81	5.49	6.99 / 9.64	
GHLC-41	11.52	11.08	10.04	8.87	7.79	7.02	6.44	5.82	5.50	6.94 / 9.51	
GHLC-42	11.89	11.45	10.35	9.12	7.98	7.14	6.53	5.85	5.52	6.93 / 9.86	
GHLC-43	12.18	11.79	10.70	9.31	8.17	7.29	6.63	5.92	5.57	7.13 / 10.12	
GHLC-44	12.65	12.22	11.15	9.73	8.46	7.50	6.78	5.99	5.60	7.02 / 10.52	
GHLC-45	12.56	12.17	11.06	9.63	8.40	7.45	6.72	5.97	5.59	6.97 / 10.52	
GHLC-46	12.74	12.32	11.17	9.80	8.50	7.52	6.79	6.00	5.61	6.93 / 10.67	
GHLC-47	12.84	12.38	11.28	9.86	8.55	7.57	6.87	6.03	5.64	6.97 / 10.77	
GHLC-48	12.44	12.00	10.86	9.46	8.27	7.36	6.74	5.98	5.61	7.13 / 10.34	
GHLC-49	12.46	12.07	10.83	9.47	8.28	7.38	6.75	5.98	5.62	7.20 / 10.32	

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、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、パーケイズ・キャピタル、UBS、メリル・リンチ日本、大和証券キャピタル・マーケット、新生

回号	Yield Curve Scenarios (%)									最低 / 最高 (%)
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp	
GHLC-50	12.92	12.48	11.36	9.93	8.60	7.61	6.90	6.06	5.65	6.92 / 10.88
GHLC-51	12.66	12.17	11.04	9.63	8.36	7.44	6.77	6.00	5.63	7.14 / 10.19
GHLC-52	12.17	11.78	10.59	9.24	8.12	7.27	6.65	5.94	5.60	7.07 / 10.11
GHLC-53	12.36	11.97	10.75	9.39	8.24	7.35	6.72	5.98	5.62	7.09 / 10.39
JHF-S1	12.04	11.61	10.96	9.92	8.71	7.59	6.69	5.59	5.05	6.51 / 10.59
JHF-S2	12.04	11.61	10.90	9.82	8.67	7.57	6.66	5.58	5.05	6.59 / 10.53
JHF-S3	12.03	11.59	10.90	9.84	8.69	7.58	6.68	5.58	5.05	6.63 / 10.44
JHF-S4	11.92	11.53	10.76	9.64	8.39	7.34	6.54	5.57	5.09	6.67 / 10.05
JHF-S5	11.89	11.48	10.65	9.49	8.23	7.18	6.46	5.55	5.12	6.57 / 9.98
JHF-S6	11.89	11.48	10.66	9.57	8.27	7.22	6.48	5.55	5.11	6.58 / 9.97
JHF-S7	11.84	11.45	10.64	9.48	8.22	7.18	6.45	5.55	5.12	6.57 / 9.85
JHF-S8	11.62	11.23	10.41	9.18	7.87	6.98	6.32	5.54	5.17	6.31 / 9.36
JHF-S9	11.66	11.25	10.42	9.16	7.88	7.00	6.32	5.55	5.18	6.31 / 9.38
JHF-S10	11.45	11.08	10.20	8.94	7.72	6.93	6.31	5.61	5.29	6.40 / 8.97
JHF-S11	11.88	11.51	10.55	9.19	7.97	7.09	6.42	5.71	5.38	6.80 / 9.51
JHF-S12	12.08	11.68	10.68	9.31	8.07	7.18	6.50	5.80	5.45	7.19 / 9.56
JHF-S13	7.86	7.68	7.34	6.73	6.03	5.43	4.94	4.37	3.98	3.13 / 9.83
JHF-S14	7.81	7.68	7.30	6.71	6.05	5.42	4.94	4.36	3.97	3.04 / 9.90
JHF-S15	7.82	7.69	7.37	6.71	6.04	5.44	4.94	4.36	3.98	2.97 / 9.86
JHF-S16	8.23	8.07	7.68	7.00	6.31	5.68	5.14	4.44	4.09	3.41 / 9.92
JHF-S17	8.15	8.02	7.62	7.01	6.29	5.66	5.13	4.42	4.08	3.37 / 9.82
JHF-S18	8.16	7.99	7.61	6.97	6.29	5.64	5.12	4.42	4.08	3.35 / 9.73
GHLC-S1	11.38	11.07	10.51	9.70	8.63	7.60	6.69	5.45	4.93	5.94 / 11.61
GHLC-S2	11.32	10.96	10.51	9.62	8.58	7.56	6.66	5.46	4.94	5.97 / 11.46
GHLC-S3	11.35	11.02	10.54	9.66	8.64	7.61	6.68	5.48	4.95	6.12 / 11.61
GHLC-S4	11.91	11.52	10.98	10.00	8.94	7.84	6.86	5.63	5.08	6.38 / 11.85
GHLC-S5	11.88	11.47	10.89	9.98	8.90	7.82	6.84	5.62	5.08	6.36 / 11.83
GHLC-S6	12.02	11.66	11.05	10.10	8.96	7.85	6.86	5.68	5.14	6.60 / 11.48
GHLC-S7	12.05	11.62	11.03	10.03	8.96	7.84	6.88	5.68	5.13	6.58 / 11.49
GHLC-S8	11.97	11.61	11.01	10.07	8.94	7.83	6.85	5.67	5.13	6.58 / 11.48
GHLC-S9	11.99	11.64	11.02	10.04	8.93	7.84	6.86	5.67	5.14	6.54 / 11.49
GHLC-S10	12.02	11.63	11.03	10.02	8.93	7.84	6.87	5.70	5.15	6.56 / 11.38

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。