

PSJ 予測統計値
(中央値)

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			
JHF-1	13.03	12.86	12.04	10.84	9.66	8.33	7.75	7.26	6.98	7.84 / 11.47		
JHF-2	13.06	12.93	12.06	10.91	9.60	8.30	7.73	7.27	6.98	7.84 / 11.39		
JHF-3	12.92	12.88	12.10	10.65	9.62	8.32	7.74	7.27	7.00	7.84 / 11.45		
JHF-4	13.33	13.18	12.17	11.08	9.75	8.38	7.75	7.25	7.04	7.84 / 11.53		
JHF-5	14.31	14.15	12.85	11.48	10.01	8.51	7.87	7.27	7.17	7.84 / 11.82		
JHF-6	14.25	14.06	12.70	11.31	9.81	8.39	7.85	7.24	7.17	7.88 / 11.62		
JHF-7	13.40	13.25	11.93	10.95	9.27	8.22	7.65	7.31	7.12	7.91 / 10.96		
JHF-8	13.96	13.79	12.60	11.28	9.75	8.40	7.82	7.30	7.19	7.99 / 11.47		
JHF-9	13.47	13.30	12.16	11.04	9.42	8.28	7.77	7.26	7.15	7.96 / 10.99		
JHF-10	13.06	12.91	11.61	10.73	9.00	8.18	7.64	7.31	7.08	7.81 / 10.57		
JHF-11	13.20	13.04	11.98	11.00	9.38	8.25	7.73	7.35	7.10	7.99 / 10.92		
JHF-12	13.20	13.05	11.82	10.88	9.28	8.21	7.67	7.31	7.12	7.99 / 10.77		
JHF-13	12.87	12.71	11.71	10.73	9.23	8.20	7.66	7.33	7.02	7.99 / 10.71		
JHF-14	12.80	12.57	11.44	10.58	9.00	8.11	7.64	7.33	7.02	7.91 / 10.43		
JHF-15	13.75	13.57	12.45	11.29	9.78	8.48	7.83	7.34	7.28	8.07 / 11.25		
JHF-16	14.27	14.07	12.74	11.48	9.93	8.74	7.92	7.36	7.26	8.07 / 11.58		
JHF-17	13.85	13.67	12.66	11.41	9.89	8.61	7.92	7.41	7.36	8.19 / 11.24		
JHF-18	13.96	13.70	12.39	11.15	9.65	8.51	7.81	7.34	7.32	8.19 / 11.42		
JHF-19	13.05	12.87	11.82	10.84	9.30	8.28	7.74	7.39	7.23	8.07 / 10.48		
JHF-20	13.06	12.84	11.84	10.89	9.36	8.31	7.77	7.41	7.24	8.13 / 10.53		
JHF-21	13.58	13.36	12.26	11.03	9.54	8.52	7.82	7.42	7.39	8.23 / 10.88		
JHF-22	13.26	12.91	11.98	10.93	9.52	8.50	7.91	7.43	7.21	8.24 / 10.61		
JHF-23	13.87	13.53	12.47	11.23	9.75	8.67	7.90	7.43	7.41	8.34 / 10.95		
JHF-24	13.68	13.48	12.46	11.12	9.63	8.58	7.85	7.45	7.43	8.29 / 10.92		
JHF-25	13.80	13.45	12.43	11.01	9.52	8.49	7.86	7.45	7.42	8.26 / 10.99		
JHF-26	13.80	13.48	12.33	11.09	9.66	8.52	7.93	7.46	7.43	8.31 / 11.34		
JHF-27	13.69	13.35	12.39	10.98	9.55	8.42	7.92	7.47	7.44	8.27 / 11.06		
JHF-28	13.33	12.67	11.66	10.60	9.11	8.36	7.83	7.48	7.39	8.15 / 10.32		
JHF-29	12.97	12.63	11.40	10.46	9.01	8.26	7.81	7.49	7.28	8.12 / 10.23		
JHF-30	12.79	12.31	11.22	10.11	8.85	8.14	7.80	7.50	7.18	8.07 / 10.00		
JHF-31	12.56	12.49	11.09	9.95	8.79	8.07	7.78	7.45	7.14	8.07 / 9.83		
JHF-32	12.93	12.67	11.32	10.21	8.93	8.21	7.85	7.54	7.22	8.18 / 10.11		
JHF-33	12.71	12.38	11.09	9.94	8.73	8.11	7.83	7.43	7.15	8.07 / 9.88		
JHF-34	12.70	12.37	11.10	10.02	8.79	8.19	7.88	7.44	7.21	8.13 / 9.98		
JHF-35	11.72	11.50	10.17	8.99	8.25	7.90	7.71	7.26	7.20	7.79 / 9.09		
JHF-36	11.46	11.30	9.94	8.78	8.16	7.81	7.63	7.30	7.21	7.78 / 9.02		
JHF-37	11.47	11.31	9.98	8.79	8.15	7.82	7.62	7.27	7.18	7.78 / 9.04		
JHF-38	11.19	11.06	9.80	8.57	8.06	7.78	7.62	7.24	7.16	7.75 / 8.95		
JHF-39	10.83	10.69	9.54	8.39	8.01	7.72	7.61	7.25	7.17	7.70 / 8.86		
JHF-40	10.47	10.33	9.26	8.34	7.96	7.80	7.60	7.25	7.17	7.59 / 8.75		
JHF-41	10.19	10.09	9.00	8.23	8.06	7.64	7.56	7.21	7.14	7.31 / 8.66		
JHF-42	9.86	9.78	8.63	8.10	7.98	7.65	7.54	7.23	7.16	7.02 / 8.55		
JHF-43	10.05	9.92	8.73	8.13	7.99	7.63	7.57	7.23	7.15	7.16 / 8.64		
JHF-44	10.06	9.91	8.77	8.17	7.95	7.68	7.62	7.28	7.20	7.12 / 8.70		
JHF-45	10.52	10.38	9.23	8.42	8.07	7.73	7.66	7.35	7.24	7.51 / 8.98		
JHF-46	10.61	10.43	9.26	8.46	8.09	7.79	7.69	7.41	7.29	7.63 / 9.07		
JHF-47	10.89	10.77	9.45	8.53	8.12	7.84	7.74	7.47	7.32	7.72 / 9.19		
JHF-48	10.91	10.76	9.42	8.51	8.12	7.88	7.76	7.51	7.33	7.70 / 9.23		
JHF-49	11.09	10.97	9.56	8.57	8.19	7.89	7.74	7.51	7.31	7.77 / 9.33		
JHF-50	11.17	11.05	9.57	8.64	8.24	7.90	7.71	7.50	7.32	7.80 / 9.41		
JHF-51	10.86	10.68	9.34	8.54	8.15	7.85	7.76	7.55	7.38	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銀行・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、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	10.63	10.43	9.10	8.45	8.17	7.82	7.72	7.52	7.41	7.68 / 9.23	
JHF-53	10.60	10.38	9.10	8.44	8.18	7.86	7.78	7.58	7.44	7.70 / 9.25	
JHF-54	10.44	10.26	8.96	8.41	8.19	7.88	7.80	7.59	7.46	7.67 / 9.18	
JHF-55	10.26	10.13	8.87	8.37	8.19	7.88	7.81	7.62	7.47	7.63 / 9.11	
JHF-56	10.41	10.28	8.98	8.45	8.21	7.91	7.82	7.63	7.48	7.72 / 9.17	
JHF-57	10.40	10.29	8.98	8.45	8.21	7.91	7.83	7.64	7.50	7.70 / 9.15	
GHLC-1	12.04	11.86	11.12	9.91	8.99	7.74	6.86	5.50	4.95	6.35 / 12.87	
GHLC-2	12.41	12.01	11.09	9.89	9.11	7.88	6.94	5.55	4.97	6.47 / 13.09	
GHLC-3	12.17	12.17	11.57	10.46	9.32	8.43	7.36	5.75	5.04	6.92 / 13.19	
GHLC-4	13.05	13.01	12.02	11.29	9.94	8.87	7.48	5.84	5.13	7.15 / 13.40	
GHLC-5	13.45	13.08	12.23	11.28	9.86	8.61	7.57	5.87	5.22	7.27 / 13.69	
GHLC-6	12.46	12.46	11.90	10.09	8.92	7.87	6.88	5.71	5.27	7.20 / 12.54	
GHLC-7	12.51	12.51	12.27	10.65	9.05	7.85	6.81	5.65	5.15	7.20 / 12.30	
GHLC-8	13.01	12.79	12.14	10.71	9.22	7.89	6.81	5.75	5.07	7.26 / 11.67	
GHLC-9	12.83	12.78	12.08	10.58	8.99	7.58	6.68	5.77	5.07	7.10 / 11.89	
GHLC-10	12.80	12.57	11.93	10.68	8.91	7.55	6.81	5.66	5.05	6.91 / 11.34	
GHLC-11	12.52	12.43	11.46	10.34	8.67	7.32	6.69	5.58	5.07	6.66 / 10.42	
GHLC-12	11.98	11.98	10.69	9.93	8.48	7.25	6.64	5.50	5.16	6.64 / 9.72	
GHLC-13	12.25	12.12	10.69	9.82	8.48	7.33	6.56	5.62	5.18	6.76 / 10.45	
GHLC-14	12.19	12.19	11.02	10.00	8.67	7.36	6.65	5.57	5.12	6.79 / 10.09	
GHLC-15	12.14	12.14	10.68	9.91	8.50	7.34	6.64	5.56	5.18	6.66 / 10.06	
GHLC-16	12.24	12.09	10.70	9.79	8.37	7.32	6.58	5.55	5.16	6.68 / 10.12	
GHLC-17	12.23	11.96	10.62	9.92	8.51	7.34	6.57	5.55	5.23	6.71 / 10.07	
GHLC-18	12.02	12.02	10.43	9.62	7.86	6.86	6.34	5.48	5.14	6.31 / 9.74	
GHLC-19	11.99	11.97	10.54	9.76	7.78	6.79	6.31	5.42	5.16	6.35 / 9.59	
GHLC-20	12.08	11.87	10.41	9.66	7.80	6.87	6.40	5.51	5.24	6.43 / 9.65	
GHLC-21	12.39	12.24	10.44	9.35	7.79	6.88	6.37	5.55	5.32	6.51 / 9.83	
GHLC-22	12.49	12.16	10.60	9.41	7.92	6.86	6.34	5.49	5.33	6.43 / 10.06	
GHLC-23	12.47	12.17	10.63	9.49	8.01	6.90	6.38	5.55	5.37	6.55 / 10.10	
GHLC-24	12.31	12.22	10.51	9.35	7.95	6.90	6.39	5.61	5.43	6.63 / 10.04	
GHLC-25	12.19	12.00	10.34	9.17	7.88	6.87	6.34	5.61	5.46	6.64 / 9.84	
GHLC-26	12.05	11.86	10.26	9.39	7.50	6.80	6.31	5.54	5.37	6.55 / 9.49	
GHLC-27	11.10	11.05	9.47	8.22	7.34	6.72	6.12	5.70	5.43	6.18 / 8.77	
GHLC-28	11.83	11.80	9.98	8.92	7.64	6.89	6.31	5.72	5.49	6.43 / 9.45	
GHLC-29	11.17	10.87	9.55	8.16	7.37	6.73	6.06	5.71	5.44	6.33 / 8.80	
GHLC-30	11.11	10.67	9.58	8.15	7.25	6.49	6.04	5.71	5.47	6.45 / 8.90	
GHLC-31	10.87	10.87	9.29	8.00	7.22	6.50	6.05	5.72	5.47	6.23 / 8.67	
GHLC-32	10.70	10.54	9.14	7.94	7.17	6.58	6.10	5.75	5.50	6.14 / 8.63	
GHLC-33	10.95	10.77	9.39	8.12	7.26	6.58	6.12	5.79	5.55	6.24 / 8.82	
GHLC-34	10.81	10.75	9.22	8.05	7.23	6.60	6.17	5.78	5.57	6.20 / 8.79	
GHLC-35	11.00	10.98	9.37	8.09	7.26	6.61	6.16	5.81	5.57	6.31 / 8.89	
GHLC-36	11.65	11.37	9.94	8.36	7.43	6.72	6.18	5.81	5.56	6.72 / 9.22	
GHLC-37	11.31	11.21	9.91	8.31	7.40	6.69	6.21	5.81	5.57	6.71 / 9.24	
GHLC-38	11.84	11.46	10.22	8.57	7.55	6.88	6.24	5.82	5.56	6.90 / 9.56	
GHLC-39	11.87	11.46	10.13	8.45	7.47	6.78	6.25	5.83	5.58	6.85 / 9.42	
GHLC-40	11.65	11.44	10.33	8.70	7.64	6.92	6.26	5.89	5.61	6.99 / 9.64	
GHLC-41	11.58	11.12	9.98	8.53	7.50	6.84	6.35	5.90	5.64	6.94 / 9.51	
GHLC-42	11.88	11.47	10.12	8.81	7.77	6.99	6.32	5.89	5.64	6.93 / 9.86	
GHLC-43	11.66	11.69	10.61	8.81	7.92	7.11	6.38	5.95	5.68	7.13 / 10.12	
GHLC-44	12.06	11.76	11.06	9.47	8.24	7.31	6.45	5.96	5.67	7.02 / 10.52	
GHLC-45	11.89	11.87	10.85	9.22	8.23	7.27	6.43	5.93	5.65	6.97 / 10.52	
GHLC-46	11.91	11.77	10.68	9.58	8.23	7.26	6.48	5.96	5.66	6.93 / 10.67	
GHLC-47	11.97	11.76	10.70	9.46	8.24	7.26	6.63	6.08	5.70	6.97 / 10.77	
GHLC-48	11.99	11.70	10.63	9.10	8.08	7.12	6.54	6.10	5.74	7.13 / 10.34	
GHLC-49	11.69	11.77	10.23	9.12	8.08	7.13	6.62	6.10	5.73	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	12.07	11.93	10.87	9.68	8.40	7.36	6.59	6.12	5.73	6.92 / 10.88
GHLC-51	12.09	11.52	10.72	9.38	8.17	7.24	6.61	6.11	5.73	7.14 / 10.19
GHLC-52	11.68	11.72	10.33	8.87	7.99	7.09	6.58	6.10	5.79	7.07 / 10.11
GHLC-53	11.75	11.69	10.16	9.07	7.99	7.11	6.57	6.17	5.77	7.09 / 10.39
JHF-S1	12.03	12.03	10.67	9.82	8.77	7.43	6.50	5.26	5.09	6.51 / 10.59
JHF-S2	11.91	11.91	10.57	9.69	8.71	7.43	6.49	5.30	5.08	6.59 / 10.53
JHF-S3	11.95	11.95	10.57	9.75	8.75	7.48	6.53	5.33	5.12	6.63 / 10.44
JHF-S4	11.89	11.89	10.57	9.83	8.13	6.90	6.34	5.52	5.11	6.67 / 10.05
JHF-S5	11.81	11.81	10.49	9.77	7.90	6.79	6.28	5.54	5.13	6.57 / 9.98
JHF-S6	11.80	11.80	10.50	9.78	8.06	6.82	6.29	5.57	5.13	6.58 / 9.97
JHF-S7	11.78	11.78	10.47	9.73	7.99	6.80	6.27	5.60	5.16	6.57 / 9.85
JHF-S8	11.29	11.29	10.12	9.12	7.70	6.67	6.25	5.56	5.35	6.31 / 9.36
JHF-S9	11.28	11.28	10.14	9.11	7.69	6.67	6.23	5.56	5.36	6.31 / 9.38
JHF-S10	11.07	11.07	9.68	8.80	7.50	6.95	6.32	5.72	5.67	6.40 / 8.97
JHF-S11	12.14	11.88	10.16	9.10	7.58	7.07	6.30	5.88	5.66	6.80 / 9.51
JHF-S12	12.48	11.87	10.55	9.23	7.77	7.11	6.33	5.91	5.68	7.19 / 9.56
JHF-S13	7.51	7.51	7.37	6.61	6.05	5.76	5.29	4.59	4.10	3.13 / 9.83
JHF-S14	7.57	7.57	7.43	6.61	6.11	5.75	5.28	4.55	4.09	3.04 / 9.90
JHF-S15	7.58	7.58	7.48	6.64	6.08	5.76	5.29	4.59	4.12	2.97 / 9.86
JHF-S16	7.75	7.75	7.55	6.91	6.32	5.82	5.40	4.67	4.22	3.41 / 9.92
JHF-S17	7.74	7.74	7.54	6.90	6.38	5.79	5.37	4.66	4.24	3.37 / 9.82
JHF-S18	7.80	7.80	7.55	6.93	6.39	5.79	5.38	4.64	4.24	3.35 / 9.73
GHLC-S1	11.32	11.32	10.32	9.56	8.38	7.85	7.14	5.57	4.78	5.94 / 11.61
GHLC-S2	11.20	11.20	10.27	9.49	8.36	7.86	7.10	5.55	4.75	5.97 / 11.46
GHLC-S3	11.28	11.28	10.38	9.62	8.42	7.91	7.14	5.59	4.79	6.12 / 11.61
GHLC-S4	11.88	11.88	10.87	9.93	8.75	8.29	7.44	5.64	4.92	6.38 / 11.85
GHLC-S5	11.95	11.95	10.81	9.91	8.76	8.24	7.38	5.64	4.87	6.36 / 11.83
GHLC-S6	12.44	12.33	11.02	10.16	9.00	8.16	7.45	5.62	5.00	6.60 / 11.48
GHLC-S7	12.39	12.25	10.97	10.06	9.00	8.09	7.43	5.61	4.98	6.58 / 11.49
GHLC-S8	12.41	12.25	10.97	10.10	9.04	8.11	7.44	5.61	4.99	6.58 / 11.48
GHLC-S9	12.44	12.29	10.96	10.10	9.04	8.12	7.45	5.62	5.00	6.54 / 11.49
GHLC-S10	12.36	12.15	10.87	9.98	9.07	8.08	7.40	5.63	4.97	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。