

PSJ 予測統計値
(平均値)

2012年 12月 3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、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	13.74	13.33	12.55	11.43	10.13	9.04	8.26	7.49	7.12	8.05 / 12.46		
JHF-2	13.78	13.36	12.59	11.45	10.15	9.06	8.28	7.49	7.13	8.10 / 12.50		
JHF-3	13.85	13.42	12.65	11.51	10.20	9.10	8.32	7.52	7.14	8.18 / 12.64		
JHF-4	13.97	13.55	12.81	11.65	10.31	9.19	8.37	7.54	7.15	8.25 / 12.89		
JHF-5	14.37	13.94	13.18	12.02	10.62	9.45	8.55	7.64	7.22	8.51 / 13.27		
JHF-6	14.21	13.78	13.02	11.84	10.46	9.31	8.46	7.58	7.19	8.44 / 13.10		
JHF-7	13.69	13.27	12.47	11.32	10.03	8.98	8.23	7.48	7.12	8.10 / 12.22		
JHF-8	14.18	13.74	12.96	11.79	10.41	9.28	8.45	7.58	7.19	8.45 / 12.84		
JHF-9	13.61	13.22	12.39	11.21	9.95	8.91	8.22	7.50	7.15	8.21 / 11.52		
JHF-10	13.24	12.84	11.97	10.86	9.66	8.70	8.06	7.40	7.08	7.99 / 11.84		
JHF-11	13.55	13.15	12.31	11.16	9.91	8.89	8.19	7.48	7.13	8.18 / 12.26		
JHF-12	13.50	13.09	12.26	11.11	9.87	8.85	8.17	7.46	7.11	8.09 / 12.14		
JHF-13	13.46	13.05	12.22	11.08	9.84	8.83	8.17	7.47	7.13	8.05 / 11.93		
JHF-14	13.22	12.83	11.93	10.83	9.63	8.69	8.07	7.42	7.10	7.94 / 11.61		
JHF-15	14.06	13.64	12.87	11.66	10.31	9.20	8.42	7.59	7.20	8.41 / 12.64		
JHF-16	14.39	13.96	13.18	11.97	10.57	9.42	8.56	7.65	7.24	8.51 / 13.00		
JHF-17	14.17	13.75	12.94	11.73	10.38	9.28	8.49	7.65	7.26	8.37 / 12.72		
JHF-18	13.94	13.53	12.70	11.49	10.19	9.12	8.38	7.59	7.21	8.28 / 12.41		
JHF-19	13.49	13.08	12.17	11.02	9.80	8.84	8.18	7.50	7.17	8.04 / 11.60		
JHF-20	13.56	13.15	12.25	11.08	9.85	8.87	8.21	7.53	7.19	8.06 / 11.64		
JHF-21	13.85	13.42	12.53	11.32	10.05	9.03	8.32	7.57	7.21	8.13 / 11.92		
JHF-22	13.91	13.47	12.54	11.34	10.07	9.04	8.33	7.59	7.24	8.13 / 11.85		
JHF-23	14.31	13.88	12.99	11.74	10.38	9.29	8.51	7.68	7.29	8.62 / 12.27		
JHF-24	14.12	13.69	12.79	11.53	10.21	9.15	8.40	7.61	7.24	8.49 / 11.95		
JHF-25	14.12	13.69	12.77	11.51	10.19	9.14	8.41	7.63	7.26	8.44 / 12.11		
JHF-26	14.30	13.85	12.95	11.66	10.31	9.23	8.47	7.66	7.28	8.59 / 12.52		
JHF-27	14.06	13.62	12.68	11.42	10.12	9.08	8.37	7.62	7.26	8.42 / 12.19		
JHF-28	13.55	13.10	12.06	10.86	9.67	8.75	8.14	7.51	7.19	8.04 / 11.12		
JHF-29	13.40	12.95	11.89	10.72	9.55	8.67	8.09	7.48	7.18	7.94 / 10.91		
JHF-30	13.17	12.72	11.66	10.52	9.39	8.56	8.02	7.45	7.16	7.77 / 10.78		
JHF-31	13.04	12.60	11.49	10.38	9.24	8.46	7.96	7.43	7.16	7.85 / 10.62		
JHF-32	13.22	12.78	11.71	10.57	9.44	8.61	8.07	7.50	7.21	7.93 / 10.76		
JHF-33	13.03	12.59	11.48	10.34	9.22	8.46	7.97	7.46	7.19	7.82 / 10.57		
JHF-34	13.02	12.59	11.49	10.34	9.22	8.46	7.98	7.46	7.19	7.81 / 10.55		
JHF-35	12.14	11.65	10.43	9.40	8.54	8.02	7.70	7.32	7.12	7.59 / 9.82		
JHF-36	11.96	11.44	10.20	9.20	8.40	7.92	7.63	7.27	7.07	7.49 / 9.68		
JHF-37	11.99	11.46	10.20	9.20	8.40	7.93	7.64	7.28	7.09	7.56 / 9.66		
JHF-38	11.82	11.26	9.97	9.01	8.28	7.85	7.59	7.26	7.08	7.48 / 9.50		
JHF-39	11.52	10.92	9.64	8.78	8.14	7.77	7.53	7.23	7.06	7.36 / 9.36		
JHF-40	11.23	10.58	9.35	8.58	8.02	7.70	7.48	7.22	7.05	7.27 / 9.20		
JHF-41	10.98	10.29	9.10	8.40	7.90	7.62	7.42	7.17	7.02	7.19 / 9.08		
JHF-42	10.63	9.89	8.80	8.20	7.78	7.53	7.36	7.14	7.00	7.08 / 8.93		
JHF-43	10.78	10.05	8.91	8.29	7.84	7.58	7.40	7.17	7.03	7.13 / 8.96		
JHF-44	10.77	10.04	8.91	8.28	7.84	7.59	7.41	7.18	7.04	7.13 / 8.95		
JHF-45	11.28	10.60	9.33	8.56	8.02	7.72	7.50	7.25	7.09	7.29 / 9.17		
JHF-46	11.35	10.66	9.39	8.62	8.06	7.75	7.54	7.28	7.12	7.33 / 9.18		
JHF-47	11.62	10.96	9.62	8.77	8.16	7.82	7.59	7.31	7.15	7.40 / 9.27		
JHF-48	11.62	10.94	9.59	8.75	8.15	7.82	7.59	7.31	7.15	7.40 / 9.26		
JHF-49	11.75	11.09	9.73	8.85	8.22	7.87	7.63	7.35	7.19	7.47 / 9.31		
JHF-50	11.80	11.14	9.77	8.88	8.25	7.89	7.66	7.37	7.20	7.48 / 9.33		
JHF-51	11.55	10.84	9.50	8.70	8.14	7.84	7.62	7.36	7.20	7.38 / 9.18		

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、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-52	11.30	10.56	9.27	8.56	8.06	7.78	7.59	7.34	7.20	7.32 / 9.07	
JHF-53	11.27	10.51	9.24	8.54	8.06	7.79	7.60	7.36	7.22	7.32 / 9.05	
JHF-54	11.13	10.35	9.12	8.46	8.01	7.75	7.58	7.35	7.21	7.26 / 9.01	
JHF-55	10.97	10.17	9.00	8.39	7.98	7.75	7.57	7.36	7.23	7.22 / 8.95	
JHF-56	11.15	10.35	9.12	8.48	8.04	7.79	7.61	7.40	7.25	7.28 / 9.00	
JHF-57	11.20	10.39	9.16	8.51	8.07	7.81	7.64	7.41	7.28	7.30 / 9.06	
JHF-58	11.19	10.37	9.16	8.52	8.09	7.84	7.67	7.45	7.31	7.30 / 9.10	
JHF-59	11.29	10.47	9.23	8.57	8.14	7.88	7.70	7.48	7.34	7.33 / 9.18	
JHF-60	11.27	10.44	9.21	8.56	8.12	7.87	7.69	7.47	7.33	7.32 / 9.23	
JHF-61	11.45	10.62	9.35	8.65	8.19	7.93	7.74	7.51	7.37	7.37 / 9.32	
JHF-62	11.40	10.55	9.32	8.64	8.20	7.94	7.76	7.54	7.40	7.36 / 9.32	
JHF-63	11.36	10.51	9.29	8.62	8.19	7.93	7.76	7.54	7.40	7.34 / 9.23	
JHF-64	11.33	10.46	9.27	8.62	8.20	7.95	7.78	7.57	7.43	7.33 / 9.25	
JHF-65	11.25	10.37	9.23	8.61	8.21	7.97	7.80	7.59	7.46	7.31 / 9.26	
JHF-66	11.38	10.50	9.31	8.65	8.23	7.99	7.82	7.61	7.47	7.34 / 9.28	
JHF-67	11.34	10.46	9.29	8.63	8.22	7.98	7.82	7.60	7.47	7.31 / 9.24	
GHLC-1	11.04	10.82	10.57	10.23	9.37	8.30	7.27	5.71	5.05	6.25 / 13.37	
GHLC-2	11.26	11.01	10.77	10.43	9.58	8.45	7.40	5.81	5.12	6.75 / 13.34	
GHLC-3	11.39	11.14	10.86	10.50	9.51	8.40	7.35	5.79	5.12	6.85 / 13.04	
GHLC-4	11.85	11.60	11.30	10.86	9.84	8.64	7.50	5.89	5.20	7.19 / 13.18	
GHLC-5	12.29	12.02	11.69	11.26	10.24	9.00	7.80	6.10	5.36	7.54 / 13.51	
GHLC-6	12.60	12.29	11.97	11.44	10.31	9.05	7.87	6.16	5.42	7.74 / 13.27	
GHLC-7	12.91	12.61	12.21	11.68	10.52	9.24	8.01	6.24	5.48	7.67 / 13.60	
GHLC-8	12.86	12.53	12.16	11.57	10.41	9.13	7.93	6.21	5.49	7.77 / 13.33	
GHLC-9	12.80	12.47	12.11	11.54	10.26	8.96	7.76	6.16	5.47	7.56 / 13.66	
GHLC-10	12.61	12.27	11.91	11.18	9.89	8.56	7.41	6.00	5.36	7.50 / 13.14	
GHLC-11	12.23	11.91	11.45	10.58	9.18	7.94	7.05	5.88	5.33	7.18 / 11.97	
GHLC-12	12.28	11.96	11.39	10.37	8.94	7.75	6.93	5.85	5.34	6.94 / 11.57	
GHLC-13	12.46	12.12	11.59	10.59	9.16	7.94	7.09	5.94	5.41	7.22 / 11.39	
GHLC-14	12.34	12.02	11.51	10.55	9.13	7.93	7.08	5.91	5.36	7.27 / 11.55	
GHLC-15	12.22	11.85	11.29	10.32	8.93	7.75	6.92	5.83	5.32	6.99 / 11.12	
GHLC-16	12.33	11.98	11.41	10.42	8.99	7.80	6.96	5.86	5.34	7.05 / 11.28	
GHLC-17	12.35	12.02	11.43	10.44	9.03	7.83	7.01	5.91	5.40	7.10 / 11.18	
GHLC-18	12.12	11.80	11.22	10.18	8.79	7.64	6.85	5.83	5.35	6.82 / 10.62	
GHLC-19	12.21	11.85	11.28	10.22	8.81	7.66	6.86	5.87	5.40	6.79 / 10.63	
GHLC-20	12.17	11.81	11.19	10.12	8.72	7.60	6.83	5.84	5.40	6.75 / 10.42	
GHLC-21	12.14	11.80	11.17	10.07	8.67	7.60	6.79	5.86	5.42	6.91 / 10.54	
GHLC-22	12.24	11.90	11.29	10.21	8.80	7.66	6.86	5.89	5.46	7.03 / 10.86	
GHLC-23	12.22	11.87	11.24	10.15	8.74	7.64	6.82	5.89	5.46	6.94 / 10.80	
GHLC-24	12.16	11.82	11.16	10.05	8.66	7.57	6.78	5.90	5.48	6.88 / 10.62	
GHLC-25	12.01	11.66	10.98	9.85	8.49	7.45	6.68	5.86	5.47	6.71 / 10.51	
GHLC-26	12.09	11.74	11.06	9.93	8.50	7.47	6.72	5.85	5.44	6.76 / 10.27	
GHLC-27	11.06	10.68	9.90	8.89	7.78	6.90	6.31	5.70	5.41	6.08 / 9.29	
GHLC-28	11.78	11.43	10.69	9.56	8.23	7.26	6.55	5.79	5.43	6.45 / 10.16	
GHLC-29	11.03	10.65	9.86	8.85	7.75	6.87	6.29	5.70	5.41	6.18 / 9.27	
GHLC-30	10.88	10.51	9.72	8.76	7.69	6.82	6.27	5.71	5.41	6.27 / 9.08	
GHLC-31	10.78	10.40	9.57	8.61	7.53	6.72	6.19	5.66	5.38	6.08 / 8.85	
GHLC-32	10.75	10.37	9.48	8.49	7.43	6.66	6.18	5.67	5.41	5.96 / 8.65	
GHLC-33	10.92	10.55	9.71	8.73	7.65	6.82	6.27	5.72	5.44	6.11 / 9.10	
GHLC-34	10.89	10.49	9.60	8.60	7.51	6.72	6.22	5.71	5.44	6.01 / 8.80	
GHLC-35	10.92	10.53	9.65	8.69	7.59	6.78	6.26	5.73	5.46	6.13 / 8.96	
GHLC-36	11.24	10.85	10.02	9.01	7.90	6.99	6.38	5.78	5.48	6.54 / 9.36	
GHLC-37	11.21	10.81	9.98	8.96	7.86	6.96	6.37	5.78	5.48	6.52 / 9.22	
GHLC-38	11.51	11.13	10.29	9.24	8.09	7.14	6.50	5.86	5.54	6.83 / 9.63	
GHLC-39	11.39	11.00	10.17	9.13	7.99	7.05	6.43	5.82	5.51	6.63 / 9.52	

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、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		
GHLC-40	11.71	11.33	10.49	9.42	8.22	7.24	6.56	5.87	5.55	6.93 / 10.04	
GHLC-41	11.46	11.08	10.22	9.18	8.03	7.10	6.47	5.85	5.54	6.71 / 9.77	
GHLC-42	11.76	11.37	10.55	9.46	8.26	7.26	6.58	5.90	5.57	6.84 / 10.14	
GHLC-43	12.08	11.68	10.88	9.75	8.50	7.46	6.73	6.00	5.64	6.77 / 10.64	
GHLC-44	12.50	12.11	11.36	10.18	8.86	7.74	6.92	6.10	5.70	6.74 / 11.26	
GHLC-45	12.42	12.03	11.27	10.09	8.78	7.66	6.86	6.06	5.68	6.66 / 11.12	
GHLC-46	12.58	12.18	11.42	10.23	8.88	7.76	6.93	6.10	5.71	6.66 / 11.27	
GHLC-47	12.70	12.28	11.51	10.30	8.94	7.82	6.98	6.13	5.74	6.73 / 11.38	
GHLC-48	12.29	11.88	11.05	9.87	8.58	7.53	6.78	6.05	5.69	6.82 / 10.49	
GHLC-49	12.35	11.94	11.08	9.88	8.59	7.54	6.81	6.06	5.71	6.82 / 10.52	
GHLC-50	12.79	12.39	11.62	10.39	9.02	7.86	7.02	6.17	5.77	6.72 / 11.46	
GHLC-51	12.59	12.18	11.34	10.13	8.79	7.70	6.91	6.12	5.75	6.80 / 11.00	
GHLC-52	12.27	11.87	11.00	9.82	8.55	7.52	6.79	6.07	5.72	6.91 / 11.08	
GHLC-53	12.53	12.12	11.27	10.06	8.74	7.67	6.91	6.13	5.76	6.80 / 11.37	
JHF-S1	11.65	11.34	10.98	10.29	9.25	8.17	7.17	5.78	5.16	6.82 / 11.93	
JHF-S2	11.64	11.35	10.95	10.25	9.20	8.11	7.14	5.76	5.15	6.72 / 11.86	
JHF-S3	11.55	11.27	10.89	10.18	9.16	8.07	7.12	5.75	5.14	6.66 / 11.68	
JHF-S4	11.71	11.39	10.87	10.04	8.90	7.79	6.86	5.73	5.20	6.83 / 11.28	
JHF-S5	11.87	11.53	10.98	10.06	8.85	7.70	6.83	5.75	5.23	6.92 / 11.16	
JHF-S6	11.92	11.57	11.02	10.14	8.93	7.78	6.88	5.78	5.25	6.95 / 11.09	
JHF-S7	11.88	11.53	10.96	10.06	8.84	7.70	6.83	5.76	5.23	6.93 / 10.95	
JHF-S8	11.88	11.52	10.85	9.83	8.51	7.43	6.68	5.74	5.28	6.64 / 11.21	
JHF-S9	11.88	11.53	10.84	9.81	8.52	7.44	6.69	5.74	5.28	6.61 / 11.17	
JHF-S10	11.87	11.49	10.69	9.58	8.26	7.30	6.60	5.78	5.39	6.58 / 10.36	
JHF-S11	12.04	11.68	10.88	9.76	8.42	7.41	6.68	5.86	5.46	6.83 / 10.21	
JHF-S12	12.16	11.80	11.01	9.88	8.50	7.48	6.74	5.92	5.53	7.06 / 10.33	
JHF-S13	7.88	7.74	7.44	7.03	6.32	5.66	5.08	4.43	4.11	3.27 / 11.77	
JHF-S14	7.87	7.75	7.47	7.01	6.34	5.65	5.09	4.39	4.09	3.12 / 11.85	
JHF-S15	7.91	7.77	7.47	7.06	6.37	5.68	5.11	4.43	4.11	3.04 / 12.01	
JHF-S16	8.16	8.06	7.75	7.27	6.61	5.89	5.28	4.53	4.20	3.47 / 12.21	
JHF-S17	8.21	8.09	7.83	7.34	6.63	5.89	5.31	4.56	4.22	3.48 / 12.34	
JHF-S18	8.22	8.09	7.82	7.35	6.63	5.92	5.29	4.55	4.23	3.42 / 12.53	
GHLC-S1	10.66	10.45	10.16	9.62	8.69	7.69	6.78	5.45	4.86	5.68 / 12.53	
GHLC-S2	10.67	10.45	10.13	9.61	8.66	7.67	6.76	5.46	4.86	5.63 / 12.55	
GHLC-S3	10.70	10.49	10.16	9.67	8.70	7.71	6.79	5.48	4.88	5.80 / 12.44	
GHLC-S4	11.10	10.86	10.52	9.95	9.00	7.92	6.96	5.62	5.00	6.11 / 12.52	
GHLC-S5	11.02	10.79	10.47	9.91	8.93	7.89	6.94	5.59	4.97	6.12 / 12.27	
GHLC-S6	11.32	11.06	10.72	10.11	9.10	8.05	7.06	5.70	5.06	6.44 / 12.23	
GHLC-S7	11.27	11.01	10.68	10.07	9.08	8.03	7.06	5.69	5.06	6.42 / 11.97	
GHLC-S8	11.26	11.00	10.67	10.04	9.02	7.97	7.03	5.66	5.04	6.36 / 12.12	
GHLC-S9	11.17	10.91	10.58	9.94	8.99	7.92	6.97	5.63	5.01	6.31 / 12.12	
GHLC-S10	11.25	10.98	10.61	10.00	9.01	7.97	7.02	5.66	5.04	6.36 / 12.12	

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。