

PSJ 予測統計値
(平均値)

2012年 11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・ヒュー・エス、バークレイズ、UBS、メリリッチ日本、新生											
回号	Yield Curve Scenarios (%)									最低 / 最高 (%)	
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp		
JHF-1	13.25	12.87	12.12	11.02	9.81	8.83	8.13	7.37	7.02	7.45 / 12.37	
JHF-2	13.30	12.92	12.16	11.06	9.84	8.85	8.14	7.39	7.04	7.45 / 12.40	
JHF-3	13.34	12.97	12.22	11.12	9.89	8.90	8.18	7.40	7.05	7.48 / 12.49	
JHF-4	13.45	13.07	12.32	11.22	9.96	8.95	8.21	7.41	7.05	7.45 / 12.66	
JHF-5	13.80	13.42	12.69	11.55	10.25	9.18	8.39	7.50	7.10	7.45 / 13.15	
JHF-6	13.65	13.27	12.51	11.36	10.08	9.05	8.30	7.45	7.07	7.45 / 12.77	
JHF-7	13.19	12.80	12.02	10.91	9.71	8.76	8.10	7.36	7.03	7.56 / 12.03	
JHF-8	13.48	13.09	12.31	11.16	9.93	8.94	8.23	7.43	7.08	7.56 / 12.66	
JHF-9	13.14	12.77	11.95	10.83	9.65	8.73	8.10	7.39	7.06	7.64 / 11.40	
JHF-10	12.82	12.46	11.61	10.53	9.41	8.56	7.96	7.32	7.01	7.72 / 11.64	
JHF-11	13.11	12.74	11.92	10.80	9.65	8.73	8.08	7.38	7.05	7.72 / 12.05	
JHF-12	13.06	12.69	11.86	10.75	9.59	8.69	8.04	7.36	7.03	7.64 / 11.84	
JHF-13	13.01	12.64	11.82	10.71	9.57	8.67	8.03	7.37	7.04	7.68 / 11.72	
JHF-14	12.79	12.41	11.56	10.49	9.38	8.55	7.93	7.32	7.02	7.80 / 11.44	
JHF-15	13.56	13.19	12.40	11.25	9.99	8.99	8.25	7.47	7.11	7.64 / 12.44	
JHF-16	13.85	13.47	12.69	11.51	10.22	9.18	8.41	7.54	7.14	7.64 / 12.87	
JHF-17	13.67	13.30	12.51	11.34	10.08	9.08	8.38	7.56	7.19	7.76 / 12.51	
JHF-18	13.49	13.11	12.29	11.12	9.91	8.94	8.25	7.50	7.13	7.80 / 12.12	
JHF-19	13.05	12.67	11.78	10.67	9.55	8.68	8.06	7.41	7.10	7.91 / 11.41	
JHF-20	13.12	12.74	11.86	10.74	9.61	8.72	8.10	7.44	7.12	7.95 / 11.47	
JHF-21	13.40	13.01	12.13	10.97	9.79	8.86	8.19	7.48	7.15	7.99 / 11.72	
JHF-22	13.44	13.04	12.15	10.98	9.79	8.88	8.18	7.50	7.17	8.03 / 11.65	
JHF-23	13.81	13.41	12.54	11.33	10.08	9.09	8.32	7.56	7.20	8.03 / 12.02	
JHF-24	13.65	13.26	12.37	11.16	9.95	8.98	8.25	7.52	7.17	8.07 / 11.76	
JHF-25	13.68	13.27	12.37	11.16	9.94	8.99	8.27	7.54	7.20	8.07 / 12.16	
JHF-26	13.81	13.39	12.51	11.27	10.02	9.05	8.33	7.57	7.21	8.07 / 12.26	
JHF-27	13.61	13.21	12.28	11.07	9.86	8.93	8.25	7.54	7.20	8.11 / 11.93	
JHF-28	13.15	12.74	11.73	10.58	9.47	8.65	8.06	7.45	7.15	8.01 / 10.92	
JHF-29	13.02	12.60	11.58	10.46	9.37	8.59	8.01	7.43	7.15	7.93 / 10.81	
JHF-30	12.79	12.38	11.35	10.27	9.22	8.48	7.95	7.41	7.13	7.79 / 10.68	
JHF-31	12.69	12.28	11.21	10.13	9.10	8.40	7.89	7.39	7.13	7.87 / 10.53	
JHF-32	12.83	12.42	11.39	10.30	9.26	8.52	7.98	7.44	7.17	7.94 / 10.67	
JHF-33	12.68	12.27	11.20	10.10	9.08	8.41	7.92	7.42	7.16	7.84 / 10.48	
JHF-34	12.66	12.26	11.20	10.10	9.07	8.40	7.90	7.41	7.16	7.84 / 10.46	
JHF-35	11.81	11.35	10.18	9.20	8.44	7.98	7.64	7.26	7.06	7.62 / 9.74	
JHF-36	11.66	11.17	9.97	9.03	8.31	7.90	7.58	7.23	7.04	7.54 / 9.61	
JHF-37	11.68	11.19	9.98	9.03	8.32	7.90	7.59	7.24	7.05	7.55 / 9.60	
JHF-38	11.52	10.99	9.75	8.86	8.22	7.84	7.55	7.21	7.03	7.48 / 9.46	
JHF-39	11.25	10.68	9.47	8.67	8.09	7.77	7.49	7.19	7.03	7.36 / 9.31	
JHF-40	10.99	10.37	9.20	8.49	8.00	7.71	7.49	7.18	7.02	7.27 / 9.18	
JHF-41	10.75	10.10	8.98	8.33	7.89	7.61	7.39	7.14	6.99	7.19 / 9.05	
JHF-42	10.43	9.72	8.71	8.16	7.79	7.53	7.33	7.11	6.97	7.07 / 8.89	
JHF-43	10.57	9.87	8.81	8.23	7.83	7.58	7.37	7.14	7.00	7.12 / 8.91	
JHF-44	10.56	9.86	8.80	8.22	7.84	7.56	7.37	7.14	7.01	7.12 / 8.93	
JHF-45	11.04	10.39	9.19	8.49	8.00	7.71	7.47	7.21	7.06	7.28 / 9.11	
JHF-46	11.11	10.46	9.25	8.53	8.04	7.76	7.51	7.24	7.09	7.32 / 9.16	
JHF-47	11.36	10.73	9.46	8.67	8.13	7.82	7.55	7.28	7.11	7.39 / 9.22	
JHF-48	11.36	10.72	9.44	8.66	8.12	7.83	7.56	7.28	7.12	7.40 / 9.21	
JHF-49	11.48	10.86	9.57	8.75	8.19	7.88	7.60	7.31	7.15	7.46 / 9.25	
JHF-50	11.54	10.91	9.60	8.78	8.21	7.91	7.63	7.33	7.17	7.48 / 9.27	
JHF-51	11.31	10.63	9.36	8.62	8.13	7.84	7.59	7.33	7.18	7.39 / 9.15	

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、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・ヒュー・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	11.09	10.38	9.16	8.50	8.06	7.80	7.56	7.31	7.17	7.33 / 9.05		
JHF-53	11.06	10.33	9.13	8.49	8.06	7.80	7.57	7.33	7.19	7.31 / 9.03		
JHF-54	10.93	10.17	9.03	8.42	8.02	7.76	7.55	7.32	7.19	7.27 / 8.97		
JHF-55	10.79	10.02	8.93	8.37	8.01	7.75	7.56	7.34	7.21	7.23 / 8.95		
JHF-56	10.95	10.18	9.04	8.45	8.06	7.80	7.60	7.37	7.23	7.28 / 9.07		
JHF-57	11.00	10.22	9.08	8.47	8.09	7.82	7.62	7.39	7.26	7.30 / 9.11		
JHF-58	10.99	10.21	9.08	8.49	8.11	7.85	7.65	7.43	7.29	7.30 / 9.15		
JHF-59	11.09	10.30	9.15	8.54	8.16	7.88	7.68	7.45	7.32	7.33 / 9.24		
JHF-60	11.08	10.28	9.13	8.52	8.14	7.87	7.67	7.45	7.31	7.34 / 9.28		
JHF-61	11.25	10.45	9.26	8.61	8.21	7.94	7.73	7.49	7.36	7.38 / 9.37		
JHF-62	11.20	10.39	9.23	8.61	8.22	7.95	7.75	7.52	7.38	7.35 / 9.36		
JHF-63	11.17	10.36	9.22	8.60	8.22	7.93	7.75	7.52	7.39	7.34 / 9.33		
JHF-64	11.12	10.29	9.18	8.57	8.21	7.93	7.75	7.53	7.40	7.33 / 9.27		
JHF-65	11.04	10.21	9.14	8.57	8.22	7.93	7.77	7.56	7.43	7.28 / 9.24		
JHF-66	11.15	10.32	9.21	8.60	8.23	7.94	7.77	7.56	7.43	7.34 / 9.28		
GHLC-1	10.61	10.42	10.17	9.82	8.97	8.00	7.03	5.55	4.94	5.22 / 13.15		
GHLC-2	10.90	10.66	10.45	10.04	9.21	8.15	7.12	5.64	5.00	5.14 / 13.10		
GHLC-3	11.07	10.85	10.58	10.18	9.24	8.15	7.11	5.66	5.06	6.04 / 12.83		
GHLC-4	11.49	11.26	10.99	10.51	9.51	8.39	7.28	5.78	5.15	6.47 / 12.97		
GHLC-5	11.93	11.65	11.37	10.89	9.86	8.70	7.55	5.98	5.29	6.08 / 13.41		
GHLC-6	12.24	11.98	11.64	11.06	9.99	8.81	7.67	6.06	5.40	6.94 / 13.25		
GHLC-7	12.52	12.22	11.90	11.32	10.22	9.03	7.81	6.16	5.46	6.63 / 13.75		
GHLC-8	12.46	12.13	11.80	11.22	10.03	8.85	7.68	6.11	5.45	7.29 / 13.51		
GHLC-9	12.41	12.10	11.73	11.09	9.92	8.70	7.53	6.05	5.44	7.21 / 13.79		
GHLC-10	12.18	11.84	11.43	10.63	9.33	8.11	7.13	5.95	5.39	7.45 / 12.35		
GHLC-11	11.97	11.65	11.20	10.30	8.97	7.83	6.99	5.90	5.41	7.11 / 11.69		
GHLC-12	12.04	11.72	11.18	10.19	8.83	7.67	6.91	5.91	5.47	6.88 / 11.23		
GHLC-13	12.20	11.88	11.37	10.37	9.01	7.85	7.04	6.00	5.52	7.18 / 11.58		
GHLC-14	12.13	11.81	11.31	10.35	9.02	7.84	7.03	5.96	5.49	7.21 / 11.22		
GHLC-15	12.02	11.70	11.15	10.16	8.83	7.70	6.93	5.92	5.46	6.96 / 10.79		
GHLC-16	12.07	11.73	11.19	10.21	8.86	7.71	6.94	5.92	5.46	6.99 / 10.99		
GHLC-17	12.10	11.79	11.23	10.24	8.88	7.74	6.96	5.97	5.52	7.05 / 10.78		
GHLC-18	11.67	11.37	10.78	9.76	8.46	7.39	6.63	5.71	5.28	5.84 / 10.40		
GHLC-19	11.74	11.42	10.84	9.78	8.46	7.43	6.65	5.74	5.32	5.77 / 10.40		
GHLC-20	11.71	11.38	10.77	9.73	8.41	7.41	6.65	5.74	5.34	6.00 / 10.36		
GHLC-21	11.71	11.39	10.76	9.69	8.38	7.40	6.62	5.76	5.37	6.04 / 10.48		
GHLC-22	11.79	11.47	10.87	9.80	8.48	7.46	6.66	5.78	5.39	5.96 / 10.79		
GHLC-23	11.77	11.44	10.82	9.75	8.43	7.43	6.65	5.79	5.39	6.08 / 10.62		
GHLC-24	11.76	11.44	10.79	9.70	8.39	7.40	6.66	5.82	5.43	6.16 / 10.55		
GHLC-25	11.61	11.28	10.62	9.50	8.23	7.27	6.59	5.79	5.43	6.16 / 10.44		
GHLC-26	11.65	11.33	10.65	9.54	8.22	7.29	6.58	5.77	5.39	6.08 / 10.18		
GHLC-27	10.74	10.41	9.62	8.63	7.62	6.82	6.25	5.68	5.40	6.08 / 9.21		
GHLC-28	11.40	11.07	10.33	9.23	8.00	7.13	6.46	5.74	5.41	6.47 / 10.07		
GHLC-29	10.70	10.35	9.57	8.60	7.57	6.78	6.23	5.67	5.40	6.18 / 9.13		
GHLC-30	10.55	10.21	9.45	8.52	7.50	6.73	6.21	5.66	5.39	6.27 / 9.00		
GHLC-31	10.51	10.15	9.35	8.42	7.41	6.67	6.17	5.65	5.39	6.08 / 8.76		
GHLC-32	10.46	10.11	9.26	8.29	7.31	6.63	6.16	5.67	5.42	5.96 / 8.56		
GHLC-33	10.63	10.28	9.46	8.51	7.50	6.75	6.24	5.70	5.44	6.08 / 9.02		
GHLC-34	10.59	10.23	9.36	8.38	7.39	6.68	6.19	5.70	5.45	6.00 / 8.72		
GHLC-35	10.63	10.26	9.42	8.48	7.46	6.73	6.21	5.72	5.46	6.13 / 8.82		
GHLC-36	10.93	10.56	9.76	8.77	7.73	6.91	6.32	5.76	5.47	6.57 / 9.28		
GHLC-37	10.88	10.52	9.70	8.72	7.69	6.88	6.31	5.75	5.47	6.54 / 9.15		
GHLC-38	11.16	10.80	9.99	8.98	7.90	7.04	6.43	5.83	5.53	6.78 / 9.54		
GHLC-39	11.06	10.70	9.88	8.87	7.81	6.97	6.38	5.79	5.51	6.63 / 9.42		
GHLC-40	11.36	11.00	10.20	9.14	8.03	7.14	6.49	5.84	5.53	6.82 / 9.95		

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-41	11.13	10.77	9.95	8.93	7.86	7.01	6.44	5.83	5.54	6.68 / 9.57	
GHLC-42	11.39	11.03	10.24	9.19	8.06	7.15	6.52	5.87	5.56	6.74 / 10.07	
GHLC-43	11.70	11.34	10.55	9.46	8.28	7.33	6.66	5.95	5.62	6.70 / 10.50	
GHLC-44	12.05	11.68	10.94	9.82	8.57	7.56	6.81	6.02	5.66	6.63 / 11.19	
GHLC-45	11.99	11.63	10.87	9.74	8.50	7.50	6.75	5.99	5.64	6.59 / 11.03	
GHLC-46	12.14	11.78	11.03	9.87	8.61	7.59	6.83	6.03	5.68	6.59 / 11.18	
GHLC-47	12.28	11.90	11.13	9.95	8.67	7.65	6.91	6.08	5.71	6.67 / 11.10	
GHLC-48	11.89	11.51	10.70	9.56	8.35	7.40	6.74	6.02	5.68	6.76 / 10.40	
GHLC-49	11.94	11.55	10.71	9.56	8.36	7.41	6.75	6.03	5.69	6.80 / 10.45	
GHLC-50	12.35	11.97	11.20	10.02	8.73	7.69	6.94	6.12	5.74	6.66 / 11.31	
GHLC-51	12.19	11.80	10.98	9.80	8.54	7.55	6.85	6.09	5.74	6.78 / 10.82	
GHLC-52	11.90	11.51	10.66	9.52	8.34	7.41	6.75	6.04	5.71	6.88 / 10.91	
GHLC-53	12.11	11.73	10.90	9.73	8.51	7.53	6.86	6.08	5.74	6.79 / 11.14	
JHF-S1	11.30	11.01	10.63	9.93	8.95	7.93	6.97	5.67	5.10	5.84 / 11.86	
JHF-S2	11.30	11.01	10.60	9.91	8.91	7.91	6.96	5.68	5.10	5.96 / 11.75	
JHF-S3	11.22	10.94	10.55	9.86	8.87	7.88	6.94	5.66	5.10	5.96 / 11.62	
JHF-S4	11.34	11.02	10.52	9.71	8.63	7.59	6.71	5.67	5.19	6.27 / 11.14	
JHF-S5	11.50	11.17	10.63	9.73	8.57	7.49	6.67	5.68	5.22	6.35 / 10.92	
JHF-S6	11.53	11.21	10.67	9.80	8.65	7.57	6.72	5.71	5.23	6.35 / 10.89	
JHF-S7	11.53	11.21	10.63	9.73	8.57	7.49	6.68	5.69	5.21	6.47 / 10.82	
JHF-S8	11.50	11.18	10.51	9.50	8.25	7.24	6.54	5.69	5.28	6.27 / 10.88	
JHF-S9	11.51	11.18	10.48	9.50	8.25	7.23	6.54	5.68	5.28	6.31 / 10.83	
JHF-S10	11.50	11.16	10.35	9.27	8.05	7.19	6.54	5.75	5.39	6.54 / 10.03	
JHF-S11	11.67	11.32	10.55	9.45	8.21	7.29	6.60	5.82	5.46	6.81 / 10.11	
JHF-S12	11.79	11.45	10.68	9.57	8.30	7.37	6.66	5.90	5.54	6.94 / 10.27	
JHF-S13	7.74	7.62	7.32	6.91	6.24	5.62	5.11	4.51	4.16	3.20 / 11.69	
JHF-S14	7.73	7.62	7.35	6.90	6.26	5.61	5.12	4.48	4.14	3.03 / 11.79	
JHF-S15	7.79	7.64	7.35	6.96	6.29	5.66	5.13	4.53	4.16	3.01 / 11.94	
JHF-S16	8.03	7.94	7.65	7.17	6.53	5.86	5.32	4.58	4.24	3.46 / 12.14	
JHF-S17	8.07	7.96	7.70	7.22	6.55	5.88	5.34	4.61	4.27	3.48 / 12.27	
JHF-S18	8.09	7.98	7.71	7.25	6.57	5.89	5.34	4.62	4.27	3.39 / 12.45	
GHLC-S1	10.49	10.28	10.01	9.45	8.58	7.64	6.78	5.50	4.95	5.71 / 12.39	
GHLC-S2	10.50	10.29	9.99	9.45	8.54	7.63	6.78	5.51	4.96	5.65 / 12.40	
GHLC-S3	10.54	10.34	10.02	9.47	8.60	7.65	6.79	5.52	4.97	5.80 / 12.29	
GHLC-S4	10.91	10.67	10.38	9.80	8.85	7.87	6.93	5.65	5.08	6.13 / 12.37	
GHLC-S5	10.86	10.65	10.33	9.76	8.82	7.84	6.92	5.64	5.08	6.14 / 12.13	
GHLC-S6	11.16	10.91	10.58	9.96	9.00	8.01	7.04	5.74	5.16	6.50 / 12.10	
GHLC-S7	11.11	10.88	10.55	9.92	8.99	8.00	7.03	5.74	5.16	6.48 / 11.84	
GHLC-S8	11.11	10.86	10.53	9.87	8.92	7.96	7.02	5.72	5.17	6.38 / 11.97	
GHLC-S9	11.04	10.79	10.42	9.81	8.90	7.90	6.96	5.70	5.13	6.37 / 11.97	
GHLC-S10	11.11	10.85	10.51	9.89	8.96	7.97	7.02	5.75	5.17	6.47 / 11.97	

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。