

PSJ予測統計値
(平均値)

2012年 5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・キャピタル、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	13.56	13.15	12.33	10.99	9.77	8.77	8.07	7.23	6.82	7.93 / 11.96	
JHF-2	13.43	13.07	12.16	10.92	9.68	8.73	8.02	7.22	6.83	7.96 / 11.70	
JHF-3	13.53	13.13	12.20	10.92	9.71	8.74	8.04	7.22	6.82	7.99 / 11.81	
JHF-4	13.58	13.17	12.33	11.02	9.78	8.78	8.07	7.23	6.83	7.99 / 11.96	
JHF-5	13.99	13.54	12.70	11.29	10.01	8.97	8.22	7.31	6.88	7.99 / 12.34	
JHF-6	13.80	13.43	12.51	11.19	9.90	8.89	8.16	7.29	6.86	7.99 / 12.15	
JHF-7	13.32	12.92	12.02	10.74	9.53	8.63	7.96	7.20	6.82	7.96 / 11.36	
JHF-8	13.83	13.38	12.50	11.12	9.86	8.87	8.13	7.28	6.88	8.03 / 11.93	
JHF-9	13.42	13.05	12.06	10.78	9.58	8.66	8.00	7.23	6.85	8.04 / 11.33	
JHF-10	13.08	12.65	11.76	10.49	9.35	8.52	7.88	7.18	6.83	7.87 / 10.94	
JHF-11	13.45	13.03	12.08	10.79	9.59	8.69	8.00	7.25	6.87	8.06 / 11.30	
JHF-12	13.32	12.93	12.02	10.70	9.53	8.63	7.95	7.22	6.85	8.03 / 11.21	
JHF-13	13.27	12.85	11.92	10.68	9.49	8.61	7.95	7.23	6.87	8.03 / 11.01	
JHF-14	13.01	12.56	11.67	10.40	9.30	8.47	7.84	7.18	6.84	7.94 / 10.73	
JHF-15	13.94	13.55	12.60	11.19	9.93	8.93	8.17	7.34	6.94	8.27 / 11.66	
JHF-16	14.22	13.83	12.88	11.45	10.15	9.09	8.30	7.40	6.96	8.19 / 11.98	
JHF-17	14.09	13.67	12.70	11.29	10.03	9.02	8.30	7.43	7.01	8.27 / 11.84	
JHF-18	13.79	13.37	12.44	11.07	9.82	8.86	8.15	7.34	6.96	8.23 / 11.39	
JHF-19	13.30	12.89	11.91	10.58	9.46	8.61	7.97	7.26	6.91	8.11 / 10.81	
JHF-20	13.39	13.01	11.99	10.68	9.54	8.67	8.02	7.30	6.94	8.17 / 10.85	
JHF-21	13.74	13.33	12.31	10.97	9.73	8.81	8.12	7.36	6.98	8.26 / 11.33	
JHF-22	13.72	13.27	12.24	10.89	9.68	8.76	8.07	7.33	6.97	8.31 / 10.93	
JHF-23	14.17	13.71	12.69	11.24	9.99	8.98	8.22	7.42	7.02	8.38 / 11.37	
JHF-24	14.02	13.61	12.51	11.11	9.86	8.91	8.17	7.41	7.02	8.34 / 11.31	
JHF-25	14.03	13.56	12.47	11.06	9.83	8.89	8.16	7.41	7.02	8.29 / 11.38	
JHF-26	14.26	13.82	12.74	11.26	9.98	9.01	8.26	7.46	7.06	8.38 / 11.80	
JHF-27	14.05	13.55	12.49	11.07	9.82	8.89	8.19	7.43	7.05	8.29 / 11.49	
JHF-28	13.46	12.99	11.94	10.58	9.45	8.63	8.02	7.35	7.01	8.07 / 10.64	
JHF-29	13.28	12.85	11.74	10.40	9.34	8.56	7.96	7.32	7.00	8.05 / 10.51	
JHF-30	13.04	12.61	11.49	10.21	9.17	8.46	7.90	7.29	6.97	7.98 / 10.21	
JHF-31	12.90	12.49	11.38	10.13	9.08	8.40	7.86	7.28	6.98	8.04 / 10.05	
JHF-32	13.12	12.71	11.57	10.26	9.25	8.52	7.96	7.35	7.04	8.11 / 10.34	
JHF-33	12.90	12.42	11.33	10.05	9.06	8.40	7.88	7.31	7.01	8.07 / 10.01	
JHF-34	12.94	12.47	11.39	10.08	9.10	8.44	7.92	7.35	7.04	8.07 / 10.14	
JHF-35	11.72	11.27	10.21	9.22	8.50	8.03	7.64	7.18	6.93	7.77 / 9.31	
JHF-36	11.48	11.04	10.02	9.06	8.37	7.95	7.57	7.14	6.90	7.74 / 9.22	
JHF-37	11.52	11.12	10.01	9.03	8.38	7.96	7.58	7.15	6.92	7.76 / 9.18	
JHF-38	11.29	10.85	9.78	8.91	8.29	7.91	7.54	7.13	6.90	7.73 / 9.06	
JHF-39	10.99	10.54	9.49	8.72	8.19	7.83	7.51	7.12	6.90	7.69 / 8.92	
JHF-40	10.64	10.24	9.25	8.53	8.08	7.77	7.48	7.10	6.88	7.52 / 8.79	
JHF-41	10.45	9.94	9.04	8.39	8.00	7.68	7.40	7.07	6.87	7.29 / 8.67	
JHF-42	10.11	9.66	8.85	8.23	7.90	7.59	7.35	7.03	6.85	7.01 / 8.53	
JHF-43	10.22	9.82	8.94	8.34	7.96	7.65	7.39	7.07	6.88	7.17 / 8.65	
JHF-44	10.23	9.81	8.91	8.37	7.97	7.64	7.40	7.08	6.90	7.07 / 8.70	
JHF-45	10.77	10.27	9.28	8.58	8.13	7.78	7.50	7.16	6.95	7.52 / 8.98	
JHF-46	10.79	10.35	9.33	8.65	8.17	7.84	7.54	7.19	6.98	7.56 / 9.07	
JHF-47	11.09	10.66	9.53	8.73	8.25	7.90	7.59	7.22	7.01	7.76 / 9.20	
JHF-48	11.11	10.63	9.55	8.73	8.26	7.92	7.60	7.23	7.02	7.73 / 9.24	
JHF-49	11.27	10.79	9.67	8.79	8.31	7.96	7.64	7.26	7.04	7.79 / 9.34	
JHF-50	11.33	10.85	9.71	8.89	8.35	8.00	7.67	7.30	7.07	7.81 / 9.40	
JHF-51	11.04	10.55	9.48	8.74	8.29	7.94	7.65	7.29	7.09	7.71 / 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、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・キャピタル、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-52	10.83	10.36	9.33	8.61	8.23	7.92	7.63	7.29	7.10	7.65 / 9.26		
JHF-53	10.82	10.28	9.30	8.65	8.24	7.92	7.65	7.31	7.11	7.67 / 9.27		
JHF-54	10.71	10.20	9.18	8.55	8.21	7.90	7.64	7.31	7.12	7.62 / 9.26		
JHF-55	10.59	10.04	9.17	8.56	8.21	7.89	7.65	7.34	7.15	7.60 / 9.24		
JHF-56	10.73	10.20	9.28	8.60	8.27	7.95	7.70	7.37	7.18	7.66 / 9.30		
JHF-57	10.73	10.26	9.25	8.64	8.29	7.97	7.72	7.39	7.20	7.68 / 9.30		
JHF-58	10.75	10.27	9.27	8.64	8.31	7.99	7.74	7.42	7.22	7.70 / 9.28		
JHF-59	10.80	10.31	9.30	8.68	8.33	8.01	7.75	7.43	7.23	7.76 / 9.28		
JHF-60	10.82	10.26	9.26	8.68	8.30	7.98	7.74	7.41	7.21	7.62 / 9.24		
GHLC-1	11.09	10.81	10.52	9.92	8.93	7.80	6.77	5.38	4.84	6.12 / 12.64		
GHLC-2	11.42	11.15	10.80	10.18	9.16	8.03	6.93	5.51	4.93	6.16 / 13.16		
GHLC-3	11.66	11.38	10.97	10.31	9.25	8.07	6.95	5.59	5.01	6.81 / 12.95		
GHLC-4	12.28	11.94	11.53	10.74	9.61	8.35	7.19	5.73	5.14	7.15 / 13.27		
GHLC-5	12.69	12.31	11.93	11.22	10.00	8.70	7.46	5.90	5.26	7.21 / 13.88		
GHLC-6	12.93	12.50	12.09	11.23	9.96	8.68	7.46	5.95	5.34	7.39 / 13.79		
GHLC-7	12.74	12.31	11.81	10.92	9.51	8.18	7.15	5.90	5.29	7.55 / 13.55		
GHLC-8	12.59	12.16	11.67	10.65	9.28	8.06	7.07	5.88	5.30	7.33 / 12.50		
GHLC-9	12.58	12.17	11.67	10.65	9.20	7.97	7.02	5.87	5.31	7.23 / 11.77		
GHLC-10	12.70	12.30	11.74	10.64	9.20	7.96	7.07	5.94	5.40	6.93 / 13.26		
GHLC-11	12.46	12.04	11.51	10.29	8.91	7.72	6.90	5.89	5.39	6.62 / 11.90		
GHLC-12	12.15	11.81	11.18	10.02	8.58	7.45	6.70	5.78	5.35	6.55 / 10.39		
GHLC-13	12.26	11.84	11.27	10.05	8.63	7.51	6.74	5.80	5.36	6.71 / 10.61		
GHLC-14	12.28	11.98	11.36	10.18	8.76	7.60	6.81	5.84	5.38	6.75 / 10.50		
GHLC-15	12.24	11.87	11.25	10.04	8.65	7.52	6.75	5.82	5.39	6.65 / 10.36		
GHLC-16	12.26	11.92	11.30	10.09	8.64	7.51	6.75	5.82	5.37	6.68 / 10.44		
GHLC-17	12.23	11.82	11.21	10.01	8.59	7.49	6.72	5.81	5.39	6.67 / 10.30		
GHLC-18	11.86	11.56	10.87	9.64	8.28	7.25	6.49	5.62	5.19	6.39 / 9.93		
GHLC-19	11.90	11.51	10.80	9.61	8.22	7.21	6.44	5.60	5.18	6.39 / 9.76		
GHLC-20	11.97	11.57	10.93	9.66	8.27	7.28	6.51	5.65	5.24	6.46 / 9.91		
GHLC-21	11.94	11.59	10.86	9.57	8.22	7.27	6.49	5.67	5.27	6.59 / 10.01		
GHLC-22	12.02	11.67	10.98	9.66	8.30	7.30	6.52	5.68	5.28	6.47 / 10.35		
GHLC-23	11.97	11.65	10.93	9.65	8.28	7.29	6.51	5.68	5.29	6.63 / 10.29		
GHLC-24	11.98	11.58	10.88	9.60	8.24	7.27	6.53	5.71	5.32	6.66 / 10.19		
GHLC-25	11.86	11.49	10.75	9.48	8.13	7.19	6.51	5.71	5.34	6.56 / 10.01		
GHLC-26	11.79	11.43	10.64	9.41	8.05	7.13	6.43	5.64	5.27	6.48 / 9.76		
GHLC-27	10.99	10.63	9.82	8.71	7.63	6.85	6.27	5.63	5.31	6.01 / 8.88		
GHLC-28	11.67	11.26	10.50	9.22	7.96	7.08	6.41	5.68	5.33	6.31 / 9.68		
GHLC-29	10.91	10.56	9.72	8.63	7.61	6.84	6.26	5.64	5.33	6.10 / 8.88		
GHLC-30	10.82	10.45	9.63	8.56	7.56	6.81	6.25	5.64	5.34	6.28 / 8.78		
GHLC-31	10.67	10.33	9.49	8.50	7.46	6.74	6.21	5.61	5.33	6.03 / 8.60		
GHLC-32	10.61	10.22	9.41	8.35	7.36	6.69	6.19	5.62	5.34	5.97 / 8.50		
GHLC-33	10.88	10.51	9.68	8.57	7.56	6.82	6.28	5.67	5.36	6.07 / 8.74		
GHLC-34	10.74	10.34	9.50	8.47	7.44	6.74	6.23	5.65	5.37	6.04 / 8.66		
GHLC-35	10.79	10.46	9.64	8.52	7.51	6.78	6.25	5.67	5.37	6.14 / 8.78		
GHLC-36	11.25	10.87	9.99	8.88	7.79	6.97	6.37	5.73	5.42	6.57 / 9.09		
GHLC-37	11.13	10.79	9.93	8.82	7.73	6.93	6.35	5.71	5.40	6.54 / 9.19		
GHLC-38	11.50	11.11	10.26	9.04	7.95	7.09	6.47	5.79	5.46	6.77 / 9.49		
GHLC-39	11.42	10.96	10.11	8.96	7.86	7.04	6.43	5.77	5.44	6.76 / 9.35		
GHLC-40	11.70	11.33	10.41	9.19	8.06	7.17	6.51	5.80	5.45	6.84 / 9.61		
GHLC-41	11.49	11.06	10.19	9.03	7.91	7.08	6.48	5.81	5.47	6.80 / 9.42		
GHLC-42	11.81	11.36	10.49	9.28	8.10	7.22	6.57	5.86	5.49	6.89 / 9.77		
GHLC-43	12.08	11.71	10.77	9.51	8.30	7.37	6.67	5.91	5.55	6.99 / 10.14		
GHLC-44	12.53	12.10	11.22	9.89	8.60	7.58	6.82	5.98	5.58	6.92 / 10.75		
GHLC-45	12.46	12.05	11.12	9.79	8.53	7.53	6.78	5.96	5.56	6.84 / 10.58		
GHLC-46	12.60	12.21	11.29	9.93	8.62	7.59	6.84	5.99	5.59	6.81 / 10.75		

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・キャピタル、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	
GHLC-47	12.76	12.33	11.39	9.99	8.71	7.67	6.94	6.04	5.63	6.93 / 10.89
GHLC-48	12.37	11.92	10.99	9.68	8.42	7.47	6.81	6.00	5.61	7.06 / 10.48
GHLC-49	12.44	11.98	11.06	9.68	8.44	7.49	6.83	6.00	5.62	7.04 / 10.50
GHLC-50	12.92	12.51	11.51	10.18	8.80	7.75	6.99	6.10	5.66	6.88 / 11.05
GHLC-51	12.66	12.23	11.24	9.92	8.60	7.60	6.91	6.05	5.65	6.99 / 10.76
GHLC-52	12.33	11.93	10.95	9.61	8.42	7.47	6.79	6.01	5.62	7.13 / 10.47
GHLC-53	12.48	12.10	11.12	9.81	8.53	7.56	6.85	6.03	5.64	7.01 / 10.78
JHF-S1	11.75	11.38	10.80	9.84	8.72	7.64	6.68	5.58	5.04	6.52 / 10.90
JHF-S2	11.68	11.34	10.72	9.82	8.70	7.63	6.69	5.58	5.03	6.58 / 10.83
JHF-S3	11.69	11.29	10.74	9.78	8.73	7.65	6.70	5.60	5.05	6.64 / 10.73
JHF-S4	11.88	11.47	10.83	9.81	8.61	7.53	6.68	5.62	5.11	6.65 / 10.51
JHF-S5	11.80	11.37	10.78	9.69	8.42	7.35	6.57	5.59	5.12	6.52 / 10.50
JHF-S6	11.86	11.49	10.82	9.74	8.51	7.42	6.61	5.61	5.13	6.55 / 10.53
JHF-S7	11.80	11.41	10.70	9.64	8.41	7.34	6.57	5.59	5.11	6.52 / 10.34
JHF-S8	11.59	11.19	10.48	9.41	8.09	7.12	6.42	5.58	5.17	6.28 / 10.05
JHF-S9	11.61	11.23	10.50	9.44	8.12	7.14	6.44	5.59	5.19	6.28 / 10.07
JHF-S10	11.47	11.11	10.28	9.16	7.89	7.06	6.40	5.63	5.27	6.31 / 9.20
JHF-S11	11.85	11.48	10.67	9.38	8.09	7.21	6.51	5.73	5.37	6.62 / 9.70
JHF-S12	11.99	11.65	10.77	9.49	8.21	7.28	6.57	5.79	5.43	7.04 / 9.83
JHF-S13	7.79	7.60	7.28	6.76	6.11	5.49	4.99	4.39	3.98	3.14 / 10.19
JHF-S14	7.72	7.62	7.36	6.74	6.11	5.48	4.98	4.38	3.98	3.08 / 10.27
JHF-S15	7.75	7.61	7.36	6.75	6.13	5.51	4.99	4.38	3.98	2.97 / 10.18
JHF-S16	8.09	7.94	7.61	7.06	6.38	5.73	5.19	4.47	4.08	3.38 / 10.20
JHF-S17	8.06	7.94	7.62	7.02	6.37	5.71	5.15	4.44	4.08	3.33 / 10.10
JHF-S18	8.07	7.94	7.66	7.07	6.37	5.70	5.16	4.45	4.09	3.40 / 10.11
GHLC-S1	11.08	10.81	10.37	9.60	8.63	7.64	6.73	5.44	4.90	5.69 / 11.57
GHLC-S2	11.09	10.78	10.33	9.60	8.61	7.62	6.70	5.44	4.91	5.71 / 11.51
GHLC-S3	11.11	10.83	10.42	9.62	8.66	7.65	6.71	5.46	4.93	5.85 / 11.61
GHLC-S4	11.57	11.23	10.78	9.98	8.94	7.89	6.87	5.60	5.04	6.22 / 12.00
GHLC-S5	11.58	11.18	10.74	9.93	8.90	7.87	6.87	5.58	5.04	6.18 / 11.90
GHLC-S6	11.90	11.54	11.08	10.19	9.15	8.07	7.01	5.71	5.15	6.56 / 12.08
GHLC-S7	11.83	11.50	10.98	10.13	9.12	8.04	7.00	5.71	5.14	6.53 / 12.09
GHLC-S8	11.84	11.50	10.98	10.15	9.11	8.02	7.01	5.70	5.13	6.49 / 11.99
GHLC-S9	11.71	11.37	10.93	10.05	9.03	7.94	6.95	5.67	5.10	6.42 / 11.88
GHLC-S10	11.85	11.52	10.98	10.11	9.10	8.04	7.00	5.72	5.15	6.54 / 11.91

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。