

PSJ 予測統計値
(平均値)

2012年 1月 4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	13.46	13.00	11.92	10.58	9.40	8.52	7.87	7.12	6.76	7.84 / 11.38	
JHF-2	13.42	13.01	11.90	10.54	9.39	8.51	7.85	7.11	6.76	7.88 / 11.29	
JHF-3	13.40	12.98	11.91	10.61	9.40	8.51	7.86	7.12	6.76	7.84 / 11.35	
JHF-4	13.58	13.17	12.08	10.70	9.49	8.58	7.91	7.15	6.78	7.84 / 11.42	
JHF-5	13.98	13.54	12.43	10.98	9.74	8.78	8.08	7.24	6.84	7.84 / 11.72	
JHF-6	13.87	13.40	12.28	10.85	9.61	8.68	8.02	7.21	6.81	7.88 / 11.50	
JHF-7	13.27	12.85	11.68	10.39	9.26	8.44	7.82	7.13	6.78	7.92 / 10.86	
JHF-8	13.76	13.33	12.21	10.76	9.57	8.65	7.97	7.20	6.83	7.99 / 11.29	
JHF-9	13.39	12.98	11.77	10.44	9.31	8.47	7.86	7.16	6.81	7.97 / 10.88	
JHF-10	12.99	12.58	11.43	10.12	9.08	8.32	7.73	7.10	6.78	7.82 / 10.46	
JHF-11	13.41	12.94	11.79	10.45	9.31	8.48	7.85	7.16	6.83	7.99 / 10.80	
JHF-12	13.25	12.86	11.66	10.39	9.24	8.43	7.81	7.14	6.81	7.97 / 10.65	
JHF-13	13.17	12.71	11.58	10.28	9.17	8.37	7.77	7.13	6.80	7.99 / 10.59	
JHF-14	12.95	12.49	11.31	10.09	9.03	8.27	7.71	7.10	6.79	7.89 / 10.32	
JHF-15	13.88	13.44	12.20	10.82	9.60	8.68	7.98	7.24	6.87	8.11 / 11.13	
JHF-16	14.25	13.78	12.58	11.11	9.86	8.89	8.15	7.33	6.93	8.11 / 11.95	
JHF-17	14.01	13.55	12.35	10.89	9.69	8.77	8.10	7.33	6.95	8.19 / 11.11	
JHF-18	13.89	13.43	12.17	10.76	9.57	8.69	8.03	7.30	6.93	8.19 / 11.44	
JHF-19	13.29	12.82	11.59	10.28	9.21	8.44	7.84	7.21	6.88	8.07 / 10.39	
JHF-20	13.39	12.95	11.70	10.31	9.25	8.47	7.87	7.23	6.89	8.12 / 10.44	
JHF-21	13.71	13.23	11.95	10.54	9.43	8.60	7.96	7.29	6.94	8.25 / 10.72	
JHF-22	13.71	13.25	11.95	10.53	9.41	8.57	7.95	7.28	6.94	8.25 / 10.49	
JHF-23	14.19	13.72	12.41	10.90	9.71	8.77	8.09	7.37	7.00	8.33 / 10.97	
JHF-24	14.00	13.52	12.22	10.72	9.57	8.69	8.04	7.34	6.99	8.28 / 10.87	
JHF-25	14.00	13.50	12.15	10.70	9.54	8.66	8.03	7.34	6.99	8.23 / 10.88	
JHF-26	14.22	13.76	12.41	10.88	9.67	8.78	8.10	7.39	7.02	8.29 / 11.16	
JHF-27	14.03	13.55	12.15	10.71	9.56	8.71	8.07	7.38	7.03	8.25 / 10.94	
JHF-28	13.51	12.98	11.64	10.22	9.21	8.49	7.93	7.32	7.00	8.15 / 10.25	
JHF-29	13.35	12.84	11.44	10.17	9.12	8.41	7.89	7.30	6.99	8.15 / 10.14	
JHF-30	13.06	12.57	11.18	9.94	8.98	8.33	7.82	7.26	6.97	8.10 / 9.93	
JHF-31	12.89	12.41	11.06	9.85	8.89	8.27	7.79	7.26	6.97	8.08 / 9.81	
JHF-32	13.13	12.67	11.27	10.03	9.04	8.39	7.89	7.32	7.03	8.17 / 10.04	
JHF-33	12.91	12.40	11.06	9.78	8.89	8.28	7.82	7.29	7.01	8.09 / 9.82	
JHF-34	12.94	12.47	11.12	9.81	8.94	8.32	7.86	7.33	7.05	8.15 / 9.92	
JHF-35	11.65	11.22	9.94	8.98	8.36	7.93	7.57	7.15	6.92	7.80 / 9.11	
JHF-36	11.44	11.02	9.75	8.89	8.27	7.88	7.53	7.13	6.90	7.78 / 9.03	
JHF-37	11.51	11.03	9.73	8.82	8.27	7.88	7.54	7.14	6.91	7.72 / 9.06	
JHF-38	11.29	10.80	9.53	8.74	8.20	7.83	7.51	7.12	6.90	7.53 / 8.97	
JHF-39	10.97	10.46	9.36	8.61	8.12	7.78	7.48	7.13	6.92	7.39 / 8.88	
JHF-40	10.63	10.16	9.09	8.42	8.04	7.75	7.46	7.11	6.91	7.27 / 8.79	
JHF-41	10.40	9.93	8.94	8.36	7.97	7.65	7.41	7.09	6.90	7.15 / 8.69	
JHF-42	10.09	9.61	8.75	8.23	7.88	7.57	7.36	7.06	6.89	7.03 / 8.57	
JHF-43	10.20	9.74	8.80	8.27	7.94	7.63	7.40	7.10	6.91	7.10 / 8.66	
JHF-44	10.26	9.76	8.88	8.33	7.95	7.64	7.42	7.12	6.94	7.14 / 8.73	
JHF-45	10.78	10.27	9.16	8.48	8.11	7.77	7.51	7.19	6.99	7.32 / 8.99	
JHF-46	10.85	10.37	9.20	8.59	8.16	7.84	7.56	7.23	7.03	7.38 / 9.09	
JHF-47	11.16	10.63	9.40	8.67	8.24	7.90	7.61	7.27	7.06	7.42 / 9.24	
JHF-48	11.15	10.62	9.42	8.69	8.25	7.92	7.62	7.28	7.08	7.44 / 9.27	
JHF-49	11.31	10.78	9.49	8.78	8.30	7.96	7.67	7.31	7.10	7.47 / 9.38	
JHF-50	11.38	10.87	9.53	8.78	8.33	7.98	7.68	7.33	7.13	7.50 / 9.45	
JHF-51	11.13	10.61	9.40	8.66	8.28	7.95	7.67	7.35	7.14	7.43 / 9.33	

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・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	10.90	10.33	9.20	8.60	8.24	7.92	7.67	7.34	7.15	7.40 / 9.23		
JHF-53	10.87	10.33	9.20	8.61	8.25	7.93	7.68	7.36	7.17	7.42 / 9.22		
JHF-54	10.77	10.18	9.14	8.56	8.23	7.92	7.68	7.37	7.18	7.41 / 9.14		
JHF-55	10.61	10.02	9.03	8.54	8.21	7.90	7.67	7.38	7.20	7.42 / 9.07		
JHF-56	10.69	10.15	9.07	8.56	8.22	7.90	7.68	7.37	7.19	7.43 / 9.12		
GHLC-1	11.45	11.13	10.73	10.05	8.88	7.71	6.69	5.37	4.84	6.35 / 12.78		
GHLC-2	11.79	11.42	11.01	10.32	9.06	7.88	6.79	5.48	4.91	6.51 / 13.03		
GHLC-3	12.11	11.73	11.29	10.42	9.19	7.97	6.88	5.58	5.03	6.77 / 13.03		
GHLC-4	12.67	12.24	11.76	10.90	9.54	8.20	7.09	5.72	5.16	7.14 / 13.19		
GHLC-5	12.79	12.34	11.84	10.98	9.56	8.22	7.06	5.75	5.16	6.74 / 13.46		
GHLC-6	12.62	12.16	11.58	10.43	9.00	7.81	6.88	5.75	5.22	7.20 / 12.20		
GHLC-7	12.89	12.39	11.76	10.56	9.10	7.90	6.95	5.81	5.27	7.16 / 12.12		
GHLC-8	12.87	12.47	11.83	10.57	9.13	7.95	7.00	5.88	5.36	7.26 / 12.48		
GHLC-9	12.73	12.27	11.64	10.37	8.91	7.73	6.87	5.81	5.32	7.06 / 11.97		
GHLC-10	12.63	12.20	11.48	10.24	8.76	7.60	6.78	5.80	5.34	6.87 / 11.37		
GHLC-11	12.45	12.02	11.25	9.95	8.52	7.41	6.66	5.76	5.34	6.57 / 10.28		
GHLC-12	12.27	11.87	11.05	9.68	8.26	7.27	6.55	5.72	5.34	6.60 / 9.59		
GHLC-13	12.31	11.93	11.14	9.80	8.32	7.32	6.59	5.75	5.35	6.69 / 10.25		
GHLC-14	12.31	11.91	11.16	9.81	8.41	7.37	6.61	5.76	5.35	6.75 / 10.01		
GHLC-15	12.36	11.92	11.09	9.76	8.32	7.33	6.59	5.77	5.37	6.66 / 9.98		
GHLC-16	12.31	11.86	11.03	9.67	8.24	7.26	6.54	5.72	5.34	6.64 / 10.04		
GHLC-17	12.33	11.92	11.09	9.77	8.29	7.32	6.58	5.78	5.40	6.67 / 10.00		
GHLC-18	11.93	11.54	10.72	9.35	8.00	7.03	6.34	5.55	5.17	6.35 / 9.74		
GHLC-19	11.91	11.57	10.67	9.28	7.95	7.03	6.33	5.56	5.18	6.39 / 9.47		
GHLC-20	12.01	11.60	10.74	9.37	8.01	7.10	6.39	5.62	5.24	6.47 / 9.67		
GHLC-21	11.98	11.61	10.71	9.29	7.98	7.08	6.38	5.64	5.28	6.51 / 9.77		
GHLC-22	12.11	11.66	10.79	9.34	8.01	7.08	6.37	5.63	5.27	6.47 / 10.01		
GHLC-23	12.13	11.73	10.85	9.42	8.06	7.13	6.43	5.66	5.30	6.59 / 10.03		
GHLC-24	12.13	11.75	10.77	9.39	8.04	7.14	6.43	5.69	5.33	6.63 / 9.99		
GHLC-25	11.98	11.52	10.57	9.18	7.92	7.04	6.41	5.68	5.34	6.63 / 9.76		
GHLC-26	11.88	11.44	10.48	9.12	7.83	6.98	6.32	5.62	5.29	6.56 / 9.43		
GHLC-27	11.13	10.71	9.70	8.54	7.50	6.78	6.23	5.63	5.34	6.20 / 8.74		
GHLC-28	11.76	11.35	10.38	8.97	7.81	6.97	6.34	5.67	5.35	6.44 / 9.40		
GHLC-29	11.06	10.65	9.69	8.54	7.50	6.78	6.24	5.65	5.36	6.34 / 8.83		
GHLC-30	10.92	10.49	9.52	8.46	7.43	6.73	6.21	5.64	5.36	6.44 / 8.93		
GHLC-31	10.81	10.37	9.43	8.32	7.34	6.67	6.18	5.62	5.35	6.22 / 8.72		
GHLC-32	10.74	10.32	9.32	8.26	7.29	6.67	6.18	5.65	5.38	6.11 / 8.66		
GHLC-33	10.99	10.53	9.53	8.46	7.44	6.77	6.24	5.68	5.40	6.24 / 8.85		
GHLC-34	10.89	10.47	9.40	8.34	7.36	6.70	6.22	5.68	5.41	6.20 / 8.87		
GHLC-35	10.95	10.54	9.56	8.39	7.43	6.74	6.24	5.70	5.42	6.30 / 8.96		
GHLC-36	11.33	10.92	9.89	8.68	7.66	6.90	6.35	5.74	5.43	6.70 / 9.25		
GHLC-37	11.27	10.82	9.78	8.63	7.61	6.85	6.32	5.73	5.43	6.66 / 9.31		
GHLC-38	11.61	11.18	10.08	8.84	7.80	7.01	6.42	5.79	5.47	6.92 / 9.61		
GHLC-39	11.49	11.04	9.97	8.79	7.71	6.95	6.38	5.77	5.46	6.89 / 9.51		
GHLC-40	11.83	11.38	10.30	9.00	7.91	7.08	6.46	5.81	5.48	7.00 / 9.69		
GHLC-41	11.56	11.11	10.05	8.79	7.77	7.00	6.43	5.80	5.49	6.96 / 9.60		
GHLC-42	11.89	11.43	10.36	9.06	7.95	7.13	6.51	5.85	5.52	6.94 / 9.89		
GHLC-43	12.22	11.76	10.67	9.31	8.14	7.26	6.62	5.91	5.56	7.12 / 10.19		
GHLC-44	12.71	12.22	11.10	9.67	8.45	7.49	6.76	5.99	5.60	7.08 / 10.57		
GHLC-45	12.66	12.20	11.03	9.60	8.37	7.43	6.72	5.96	5.58	7.03 / 10.57		
GHLC-46	12.76	12.34	11.21	9.73	8.45	7.49	6.77	6.00	5.61	6.94 / 10.75		
GHLC-47	12.90	12.42	11.25	9.84	8.52	7.55	6.86	6.02	5.62	6.98 / 10.80		
GHLC-48	12.45	11.95	10.81	9.39	8.22	7.34	6.72	5.96	5.59	7.13 / 10.36		
GHLC-49	12.49	12.00	10.78	9.38	8.23	7.34	6.71	5.97	5.60	7.23 / 10.33		
GHLC-50	12.88	12.44	11.30	9.80	8.53	7.55	6.86	6.03	5.64	6.97 / 10.59		

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-51	12.41	11.96	10.75	9.36	8.20	7.33	6.70	5.96	5.60	7.15 / 10.21	
GHLC-52	12.17	11.75	10.56	9.22	8.07	7.25	6.64	5.93	5.58	7.11 / 10.05	
GHLC-53	12.37	11.91	10.76	9.38	8.20	7.33	6.70	5.96	5.61	7.07 / 10.29	
JHF-S1	12.10	11.70	10.97	9.86	8.68	7.56	6.68	5.58	5.06	6.51 / 10.54	
JHF-S2	12.08	11.65	10.93	9.84	8.66	7.54	6.66	5.58	5.05	6.63 / 10.52	
JHF-S3	12.12	11.62	10.89	9.89	8.68	7.56	6.67	5.59	5.06	6.63 / 10.44	
JHF-S4	11.99	11.52	10.71	9.64	8.35	7.30	6.53	5.56	5.10	6.61 / 10.05	
JHF-S5	11.91	11.48	10.65	9.48	8.20	7.16	6.45	5.55	5.13	6.52 / 9.88	
JHF-S6	11.95	11.53	10.72	9.53	8.26	7.22	6.48	5.58	5.13	6.54 / 9.89	
JHF-S7	11.92	11.49	10.66	9.45	8.20	7.17	6.45	5.55	5.14	6.54 / 9.76	
JHF-S8	11.70	11.29	10.38	9.16	7.83	6.96	6.31	5.54	5.18	6.27 / 9.27	
JHF-S9	11.65	11.26	10.37	9.17	7.85	6.98	6.31	5.55	5.18	6.28 / 9.38	
JHF-S10	11.53	11.13	10.15	8.91	7.71	6.92	6.31	5.61	5.30	6.38 / 8.91	
JHF-S11	11.91	11.52	10.50	9.11	7.94	7.07	6.42	5.72	5.39	6.79 / 9.42	
JHF-S12	12.13	11.68	10.68	9.29	8.05	7.17	6.50	5.81	5.47	7.17 / 9.53	
JHF-S13	7.87	7.75	7.38	6.73	6.05	5.44	4.96	4.37	3.99	3.14 / 9.83	
JHF-S14	7.86	7.70	7.38	6.74	6.05	5.43	4.94	4.37	3.98	3.05 / 9.90	
JHF-S15	7.90	7.74	7.40	6.72	6.05	5.44	4.94	4.36	3.98	2.99 / 9.86	
JHF-S16	8.28	8.08	7.69	7.06	6.32	5.68	5.14	4.45	4.09	3.43 / 9.92	
JHF-S17	8.23	8.04	7.62	7.01	6.29	5.65	5.12	4.42	4.08	3.39 / 9.82	
JHF-S18	8.17	8.02	7.65	7.05	6.29	5.65	5.12	4.42	4.08	3.36 / 9.73	
GHLC-S1	11.49	11.11	10.57	9.66	8.64	7.60	6.67	5.46	4.94	5.98 / 11.39	
GHLC-S2	11.42	11.07	10.58	9.70	8.60	7.57	6.66	5.47	4.93	5.99 / 11.26	
GHLC-S3	11.47	11.16	10.58	9.73	8.66	7.61	6.69	5.47	4.95	6.15 / 11.43	
GHLC-S4	11.99	11.56	11.00	10.07	8.95	7.84	6.86	5.63	5.08	6.35 / 11.73	
GHLC-S5	11.97	11.57	10.97	10.04	8.92	7.83	6.84	5.62	5.07	6.35 / 11.58	
GHLC-S6	12.07	11.67	11.04	10.06	8.91	7.77	6.81	5.67	5.12	6.65 / 10.96	
GHLC-S7	12.04	11.68	11.06	10.00	8.91	7.78	6.82	5.68	5.14	6.64 / 10.92	
GHLC-S8	12.07	11.61	10.98	10.05	8.87	7.77	6.80	5.67	5.14	6.57 / 10.82	
GHLC-S9	12.05	11.62	10.99	10.01	8.89	7.77	6.81	5.67	5.14	6.60 / 10.94	
GHLC-S10	12.01	11.63	11.01	10.02	8.89	7.79	6.83	5.69	5.15	6.62 / 10.85	

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。