

PSJ 予測統計値  
(中央値)

2012年 5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、ハーグレイズ・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	12.93	12.81	12.28	10.95	9.89	8.48	7.78	7.13	6.96	7.68 / 11.58	
JHF-2	13.07	12.95	12.20	11.04	9.78	8.39	7.77	7.17	7.01	7.72 / 11.61	
JHF-3	13.01	12.87	12.26	10.86	9.84	8.42	7.79	7.21	6.98	7.72 / 11.65	
JHF-4	13.19	13.07	12.33	11.11	9.92	8.45	7.78	7.17	7.00	7.68 / 11.84	
JHF-5	13.74	13.59	12.77	11.60	10.18	8.65	7.91	7.21	7.12	7.72 / 12.19	
JHF-6	13.84	13.71	12.85	11.51	9.98	8.49	7.88	7.20	7.11	7.76 / 11.85	
JHF-7	13.26	13.12	12.18	11.10	9.41	8.29	7.70	7.29	7.07	7.88 / 11.18	
JHF-8	13.85	13.71	12.79	11.48	9.92	8.48	7.83	7.26	7.14	7.84 / 11.75	
JHF-9	13.32	13.18	12.27	11.24	9.56	8.36	7.75	7.26	7.11	7.91 / 11.13	
JHF-10	13.08	12.94	11.92	10.93	9.16	8.24	7.66	7.30	7.08	7.85 / 10.81	
JHF-11	13.29	13.15	12.27	11.20	9.55	8.33	7.73	7.35	7.15	7.95 / 11.15	
JHF-12	13.38	13.24	12.18	11.07	9.40	8.26	7.65	7.29	7.17	7.91 / 10.99	
JHF-13	13.33	13.18	12.08	11.06	9.38	8.23	7.66	7.29	7.18	7.95 / 10.87	
JHF-14	12.82	12.68	11.74	10.79	9.14	8.16	7.63	7.32	7.06	7.92 / 10.58	
JHF-15	13.89	13.73	12.70	11.46	9.95	8.57	7.83	7.31	7.21	7.95 / 11.44	
JHF-16	14.13	13.96	12.89	11.65	10.08	8.86	7.96	7.28	7.20	7.95 / 11.80	
JHF-17	14.12	13.96	12.68	11.58	10.03	8.69	7.89	7.40	7.29	7.99 / 11.63	
JHF-18	13.60	13.46	12.53	11.36	9.79	8.59	7.82	7.34	7.26	8.07 / 11.18	
JHF-19	12.96	12.82	11.94	11.00	9.43	8.27	7.72	7.35	7.17	8.09 / 10.60	
JHF-20	13.18	13.03	12.13	11.07	9.51	8.38	7.76	7.36	7.30	8.14 / 10.68	
JHF-21	13.79	13.47	12.37	11.24	9.70	8.58	7.82	7.37	7.33	8.18 / 11.13	
JHF-22	13.18	13.00	12.11	11.18	9.67	8.61	7.86	7.39	7.25	8.23 / 10.73	
JHF-23	13.94	13.47	12.63	11.45	9.88	8.79	7.95	7.41	7.34	8.23 / 11.11	
JHF-24	13.72	13.54	12.50	11.33	9.80	8.69	7.88	7.39	7.36	8.26 / 11.15	
JHF-25	13.74	13.53	12.38	11.19	9.66	8.60	7.85	7.41	7.36	8.22 / 11.21	
JHF-26	14.02	13.61	12.56	11.20	9.74	8.62	7.90	7.42	7.38	8.30 / 11.44	
JHF-27	13.95	13.34	12.39	11.08	9.63	8.51	7.91	7.44	7.39	8.22 / 11.17	
JHF-28	13.27	12.61	11.72	10.69	9.21	8.39	7.81	7.43	7.35	8.05 / 10.35	
JHF-29	12.78	12.68	11.54	10.44	9.10	8.28	7.78	7.44	7.26	8.01 / 10.24	
JHF-30	12.61	12.32	11.38	10.21	8.93	8.21	7.71	7.44	7.16	7.93 / 10.09	
JHF-31	12.63	12.24	11.24	9.99	8.93	8.13	7.73	7.42	7.10	8.03 / 9.97	
JHF-32	12.95	12.42	11.46	10.33	9.02	8.24	7.79	7.47	7.23	8.09 / 10.10	
JHF-33	12.74	12.49	11.23	10.04	8.88	8.15	7.76	7.43	7.10	8.04 / 9.91	
JHF-34	12.73	12.26	11.23	10.14	8.90	8.15	7.81	7.50	7.13	8.05 / 9.96	
JHF-35	11.70	11.46	10.26	9.21	8.29	7.88	7.72	7.30	7.16	7.76 / 9.23	
JHF-36	11.43	11.24	10.04	8.94	8.18	7.82	7.59	7.24	7.17	7.73 / 9.12	
JHF-37	11.44	11.26	10.09	8.94	8.17	7.84	7.57	7.22	7.14	7.75 / 9.11	
JHF-38	11.15	11.02	9.90	8.72	8.05	7.76	7.57	7.20	7.12	7.72 / 8.98	
JHF-39	10.79	10.72	9.70	8.47	7.97	7.70	7.57	7.21	7.13	7.69 / 8.84	
JHF-40	10.41	10.37	9.39	8.28	7.93	7.75	7.55	7.20	7.12	7.49 / 8.72	
JHF-41	10.14	10.13	9.05	8.21	7.94	7.58	7.51	7.15	7.07	7.28 / 8.59	
JHF-42	9.83	9.83	8.67	8.06	7.92	7.58	7.46	7.16	7.09	6.99 / 8.46	
JHF-43	9.97	9.97	8.77	8.13	7.93	7.58	7.48	7.16	7.08	7.15 / 8.52	
JHF-44	9.96	9.95	8.79	8.16	7.89	7.61	7.55	7.22	7.13	7.06 / 8.59	
JHF-45	10.44	10.34	9.27	8.33	8.02	7.67	7.59	7.26	7.18	7.49 / 8.86	
JHF-46	10.53	10.40	9.37	8.38	8.04	7.72	7.64	7.32	7.22	7.54 / 8.93	
JHF-47	10.81	10.73	9.59	8.50	8.08	7.84	7.68	7.39	7.24	7.72 / 9.08	
JHF-48	10.82	10.71	9.53	8.50	8.09	7.84	7.69	7.41	7.25	7.69 / 9.10	
JHF-49	11.00	10.92	9.66	8.56	8.12	7.85	7.67	7.41	7.23	7.74 / 9.20	
JHF-50	11.06	10.97	9.65	8.60	8.17	7.86	7.65	7.40	7.22	7.77 / 9.25	
JHF-51	10.75	10.60	9.43	8.47	8.13	7.80	7.71	7.45	7.27	7.68 / 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・MUF、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	10.51	10.35	9.13	8.44	8.12	7.75	7.67	7.43	7.31	7.62 / 9.11		
JHF-53	10.47	10.30	9.10	8.42	8.12	7.79	7.72	7.49	7.36	7.64 / 9.15		
JHF-54	10.37	10.17	8.96	8.34	8.14	7.79	7.72	7.50	7.41	7.61 / 9.12		
JHF-55	10.20	10.05	8.84	8.34	8.14	7.79	7.72	7.54	7.47	7.58 / 9.09		
JHF-56	10.35	10.18	8.97	8.41	8.15	7.84	7.75	7.56	7.49	7.65 / 9.17		
JHF-57	10.34	10.22	9.02	8.42	8.17	7.87	7.79	7.59	7.52	7.67 / 9.17		
JHF-58	10.29	10.21	9.02	8.47	8.17	7.92	7.82	7.61	7.54	7.68 / 9.12		
JHF-59	10.36	10.32	9.09	8.51	8.21	7.93	7.85	7.63	7.55	7.75 / 9.15		
JHF-60	10.25	10.25	9.02	8.43	8.17	7.96	7.88	7.63	7.57	7.58 / 9.11		
GHLC-1	11.74	11.67	10.77	9.86	8.93	7.64	6.82	5.32	4.77	5.96 / 12.64		
GHLC-2	12.04	11.80	11.22	9.68	9.10	7.99	7.00	5.43	4.84	5.96 / 13.14		
GHLC-3	11.85	11.85	11.35	10.59	9.33	8.27	7.32	5.59	4.92	6.74 / 12.92		
GHLC-4	12.82	12.75	11.67	10.95	9.61	8.72	7.57	5.74	4.97	7.02 / 13.24		
GHLC-5	13.40	13.25	12.15	11.10	9.91	9.12	7.70	5.77	5.12	6.94 / 13.58		
GHLC-6	13.73	13.59	12.26	11.46	10.07	8.69	7.67	5.90	5.17	7.43 / 13.65		
GHLC-7	12.98	12.91	12.51	10.57	9.38	7.56	6.77	5.62	5.14	7.30 / 13.53		
GHLC-8	12.55	12.55	12.20	10.63	9.11	7.88	6.92	5.59	5.12	7.33 / 12.38		
GHLC-9	12.97	12.79	12.12	11.00	8.90	7.61	6.78	5.61	5.02	7.23 / 11.77		
GHLC-10	12.65	12.65	12.02	10.80	8.83	7.59	6.85	5.57	5.01	6.94 / 12.85		
GHLC-11	12.57	12.57	11.56	10.42	8.79	7.34	6.73	5.56	5.00	6.63 / 11.56		
GHLC-12	11.95	11.95	10.89	10.12	8.64	7.26	6.67	5.49	5.08	6.56 / 10.22		
GHLC-13	12.29	12.23	11.05	9.97	8.51	7.38	6.64	5.51	5.09	6.71 / 10.58		
GHLC-14	12.34	12.27	11.37	10.43	8.84	7.38	6.71	5.54	5.05	6.76 / 10.28		
GHLC-15	12.10	12.10	11.04	10.20	8.61	7.35	6.69	5.54	5.10	6.65 / 10.22		
GHLC-16	12.44	12.35	11.36	10.19	8.46	7.35	6.63	5.47	5.07	6.68 / 10.32		
GHLC-17	12.09	12.09	10.86	10.09	8.59	7.34	6.64	5.55	5.10	6.68 / 10.04		
GHLC-18	11.90	11.90	10.64	9.87	7.98	6.82	6.39	5.40	5.08	6.16 / 9.85		
GHLC-19	11.85	11.85	10.59	9.84	7.90	6.79	6.37	5.39	5.05	6.16 / 9.68		
GHLC-20	11.99	11.99	10.48	9.74	7.93	6.84	6.44	5.44	5.15	6.27 / 9.86		
GHLC-21	12.20	12.20	10.48	9.64	7.88	6.86	6.37	5.44	5.24	6.35 / 9.93		
GHLC-22	12.39	12.09	10.70	9.80	8.07	6.89	6.30	5.40	5.25	6.27 / 10.26		
GHLC-23	12.32	12.09	10.64	9.49	8.13	6.88	6.36	5.46	5.29	6.39 / 10.14		
GHLC-24	12.29	11.97	10.55	9.31	8.08	6.91	6.34	5.51	5.36	6.47 / 10.09		
GHLC-25	12.10	12.08	10.38	9.26	7.95	6.88	6.34	5.52	5.36	6.47 / 9.94		
GHLC-26	12.09	11.93	10.33	9.44	7.62	6.81	6.28	5.44	5.29	6.39 / 9.64		
GHLC-27	10.96	10.94	9.47	8.25	7.34	6.75	6.18	5.65	5.37	6.01 / 8.83		
GHLC-28	11.80	11.52	10.01	9.11	7.68	6.85	6.20	5.62	5.46	6.31 / 9.62		
GHLC-29	10.99	10.93	9.48	8.15	7.39	6.77	6.02	5.67	5.37	6.12 / 8.81		
GHLC-30	10.95	10.70	9.54	8.15	7.38	6.71	5.98	5.61	5.36	6.28 / 8.77		
GHLC-31	10.75	10.75	9.25	7.98	7.18	6.52	6.07	5.66	5.41	6.04 / 8.53		
GHLC-32	10.54	10.53	9.11	7.93	7.15	6.44	6.04	5.70	5.46	5.97 / 8.48		
GHLC-33	10.79	10.79	9.32	8.10	7.27	6.62	6.16	5.74	5.48	6.07 / 8.69		
GHLC-34	10.69	10.66	9.23	8.05	7.23	6.48	6.12	5.73	5.48	6.04 / 8.64		
GHLC-35	10.88	10.88	9.32	8.06	7.22	6.48	6.08	5.74	5.51	6.14 / 8.77		
GHLC-36	11.51	11.18	9.92	8.39	7.46	6.77	6.10	5.72	5.47	6.57 / 9.07		
GHLC-37	11.40	11.29	9.86	8.34	7.42	6.72	6.13	5.73	5.47	6.54 / 9.16		
GHLC-38	11.84	11.35	10.21	8.53	7.60	6.96	6.20	5.76	5.50	6.77 / 9.44		
GHLC-39	11.80	11.37	10.17	8.40	7.60	6.91	6.17	5.77	5.50	6.71 / 9.31		
GHLC-40	11.98	11.78	10.39	8.65	7.68	6.98	6.24	5.80	5.56	6.85 / 9.54		
GHLC-41	11.85	11.34	10.06	8.47	7.59	6.95	6.25	5.83	5.58	6.79 / 9.38		
GHLC-42	11.87	11.24	10.27	8.72	7.86	7.00	6.24	5.88	5.56	6.80 / 9.71		
GHLC-43	12.04	11.49	10.72	8.93	8.05	7.10	6.37	5.90	5.59	6.99 / 10.08		
GHLC-44	12.08	11.47	11.00	9.33	8.34	7.38	6.40	5.86	5.59	6.87 / 10.67		
GHLC-45	11.83	11.63	11.04	9.17	8.34	7.34	6.31	5.84	5.57	6.79 / 10.47		
GHLC-46	12.10	11.46	10.87	9.19	8.31	7.37	6.39	5.88	5.55	6.79 / 10.62		

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	12.13	11.50	10.87	9.46	8.33	7.38	6.51	6.00	5.66	6.85 / 10.81	
GHLC-48	12.02	11.58	10.55	9.16	8.19	7.16	6.40	6.06	5.66	7.00 / 10.34	
GHLC-49	11.74	11.57	10.66	9.42	8.18	7.17	6.48	6.08	5.67	7.04 / 10.39	
GHLC-50	12.27	11.92	11.04	9.83	8.45	7.46	6.58	6.02	5.69	6.85 / 10.93	
GHLC-51	12.05	11.68	10.80	9.41	8.26	7.31	6.50	6.08	5.68	6.94 / 10.63	
GHLC-52	11.86	11.65	10.46	9.32	8.15	7.15	6.47	6.10	5.72	7.07 / 10.36	
GHLC-53	11.83	11.54	10.78	9.21	8.16	7.14	6.48	6.09	5.69	7.01 / 10.56	
JHF-S1	11.80	11.80	10.49	9.56	8.51	7.64	6.47	5.23	4.92	6.27 / 10.78	
JHF-S2	11.70	11.70	10.40	9.50	8.50	7.61	6.47	5.21	4.95	6.39 / 10.75	
JHF-S3	11.75	11.75	10.38	9.53	8.55	7.65	6.50	5.20	4.99	6.35 / 10.62	
JHF-S4	11.82	11.82	10.65	9.94	8.36	6.93	6.35	5.30	5.01	6.63 / 10.43	
JHF-S5	11.68	11.68	10.55	9.83	7.97	6.82	6.26	5.33	5.04	6.52 / 10.37	
JHF-S6	11.71	11.71	10.67	9.92	8.11	6.84	6.30	5.36	5.01	6.56 / 10.41	
JHF-S7	11.66	11.66	10.53	9.83	8.02	6.79	6.27	5.38	5.01	6.52 / 10.22	
JHF-S8	11.29	11.20	10.34	9.23	7.78	6.67	6.20	5.47	5.24	6.29 / 9.88	
JHF-S9	11.32	11.24	10.43	9.20	7.75	6.64	6.19	5.47	5.23	6.29 / 9.92	
JHF-S10	11.00	11.00	9.85	8.95	7.60	6.90	6.39	5.62	5.55	6.41 / 9.13	
JHF-S11	12.24	11.61	10.19	9.27	7.64	7.01	6.36	5.72	5.57	6.63 / 9.59	
JHF-S12	12.25	11.75	10.55	9.20	7.82	7.09	6.34	5.80	5.68	7.04 / 9.72	
JHF-S13	7.39	7.39	7.24	6.53	6.00	5.71	5.27	4.56	4.10	3.15 / 10.09	
JHF-S14	7.43	7.43	7.33	6.55	6.02	5.69	5.25	4.51	4.05	3.08 / 10.17	
JHF-S15	7.44	7.44	7.32	6.55	6.03	5.72	5.29	4.51	4.07	2.96 / 10.08	
JHF-S16	7.56	7.56	7.46	6.87	6.28	5.78	5.33	4.64	4.18	3.39 / 10.10	
JHF-S17	7.57	7.57	7.42	6.85	6.32	5.74	5.32	4.59	4.20	3.33 / 10.00	
JHF-S18	7.64	7.64	7.46	6.85	6.34	5.72	5.33	4.61	4.20	3.39 / 10.01	
GHLC-S1	11.03	10.92	10.08	9.39	8.15	7.72	7.00	5.52	4.63	5.69 / 11.43	
GHLC-S2	10.94	10.87	10.11	9.35	8.14	7.68	6.99	5.52	4.63	5.71 / 11.25	
GHLC-S3	10.98	10.97	10.14	9.43	8.25	7.79	7.04	5.55	4.65	5.85 / 11.36	
GHLC-S4	11.63	11.63	10.61	9.79	8.48	8.08	7.34	5.66	4.80	6.22 / 11.74	
GHLC-S5	11.65	11.65	10.59	9.76	8.52	8.03	7.32	5.63	4.75	6.18 / 11.70	
GHLC-S6	12.26	12.07	10.84	9.98	8.74	8.25	7.45	5.71	4.86	6.57 / 11.89	
GHLC-S7	12.15	12.01	10.79	9.90	8.78	8.23	7.38	5.71	4.85	6.54 / 11.89	
GHLC-S8	12.11	11.91	10.79	9.91	8.82	8.19	7.40	5.69	4.84	6.60 / 11.76	
GHLC-S9	12.11	11.85	10.71	9.81	8.77	8.15	7.38	5.69	4.80	6.42 / 11.64	
GHLC-S10	12.11	11.92	10.74	9.86	8.85	8.18	7.40	5.68	4.84	6.54 / 11.74	

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。