

PSJ 予測統計値
(中央値)

2012年 6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	14.41	13.80	12.90	11.50	10.22	8.96	8.10	7.18	6.99	7.93 /	12.11
JHF-2	14.39	13.98	12.89	11.59	10.20	8.96	8.11	7.19	6.99	7.99 /	12.09
JHF-3	14.46	14.00	12.85	11.37	10.16	9.03	8.13	7.24	6.97	7.95 /	11.92
JHF-4	14.53	14.07	12.90	11.63	10.30	9.04	8.16	7.16	7.00	7.95 /	12.08
JHF-5	14.78	14.20	13.10	11.92	10.66	9.23	8.24	7.26	7.12	7.95 /	12.47
JHF-6	14.90	14.21	13.06	12.02	10.48	9.07	8.17	7.23	7.10	7.91 /	12.28
JHF-7	14.23	13.68	12.54	11.46	9.90	8.78	7.97	7.29	7.06	7.98 /	11.55
JHF-8	14.93	14.06	13.15	11.65	10.34	9.05	8.16	7.36	7.17	7.95 /	12.05
JHF-9	14.14	13.79	12.69	11.61	9.98	8.86	8.02	7.32	7.12	7.99 /	11.46
JHF-10	14.27	13.51	12.37	11.12	9.69	8.61	7.83	7.33	7.16	7.88 /	11.06
JHF-11	14.36	13.62	12.59	11.57	9.91	8.80	8.00	7.40	7.15	8.08 /	11.44
JHF-12	14.62	13.92	12.63	11.35	9.82	8.71	7.92	7.31	7.21	8.00 /	11.35
JHF-13	14.45	13.78	12.47	11.25	9.77	8.70	7.90	7.31	7.22	7.99 /	11.19
JHF-14	13.81	13.22	11.96	11.13	9.58	8.57	7.77	7.31	7.07	7.96 /	10.92
JHF-15	14.95	14.27	12.93	11.90	10.37	9.02	8.16	7.31	7.20	8.19 /	11.82
JHF-16	15.21	14.79	13.31	11.76	10.52	9.18	8.27	7.27	7.19	8.15 /	12.15
JHF-17	15.38	14.55	13.34	11.75	10.40	9.09	8.26	7.43	7.28	8.15 /	12.00
JHF-18	14.71	13.93	12.85	11.56	10.22	8.96	8.08	7.38	7.25	8.15 /	11.57
JHF-19	13.98	13.39	12.22	11.27	9.76	8.68	7.88	7.41	7.19	8.14 /	10.98
JHF-20	14.15	13.64	12.42	11.36	9.83	8.74	7.91	7.41	7.32	8.17 /	11.03
JHF-21	14.61	13.95	12.69	11.46	10.01	8.86	8.02	7.40	7.35	8.26 /	11.29
JHF-22	14.17	13.56	12.45	11.47	10.05	8.89	8.04	7.45	7.30	8.33 /	11.12
JHF-23	14.60	14.13	12.77	11.75	10.37	9.13	8.23	7.45	7.36	8.27 /	11.49
JHF-24	14.61	14.22	12.89	11.62	10.22	9.04	8.18	7.40	7.35	8.34 /	11.27
JHF-25	14.77	14.43	13.02	11.56	10.10	8.99	8.10	7.38	7.35	8.28 /	11.62
JHF-26	14.63	14.47	12.89	11.64	10.18	9.04	8.09	7.45	7.39	8.38 /	11.89
JHF-27	14.30	14.00	12.57	11.48	10.02	8.95	8.07	7.44	7.40	8.27 /	11.59
JHF-28	13.53	13.21	11.95	10.98	9.54	8.67	7.96	7.41	7.33	8.06 /	10.68
JHF-29	13.27	13.10	11.79	10.77	9.43	8.64	7.89	7.43	7.27	8.03 /	10.54
JHF-30	13.05	12.83	11.51	10.52	9.23	8.50	7.81	7.42	7.19	7.94 /	10.29
JHF-31	12.86	12.65	11.38	10.34	9.18	8.56	7.74	7.44	7.11	8.03 /	10.20
JHF-32	12.98	12.82	11.57	10.61	9.31	8.59	7.80	7.49	7.21	8.09 /	10.34
JHF-33	12.77	12.57	11.38	10.35	9.20	8.61	7.76	7.45	7.14	8.04 /	10.16
JHF-34	12.76	12.54	11.36	10.40	9.17	8.54	7.82	7.48	7.15	8.04 /	10.19
JHF-35	11.71	11.53	10.38	9.39	8.67	8.07	7.76	7.29	7.18	7.76 /	9.75
JHF-36	11.45	11.32	10.16	9.18	8.38	7.86	7.60	7.23	7.19	7.73 /	9.64
JHF-37	11.42	11.28	10.17	9.17	8.37	7.90	7.63	7.23	7.17	7.75 /	9.68
JHF-38	11.16	11.06	10.00	9.00	8.12	7.83	7.57	7.22	7.15	7.71 /	9.58
JHF-39	10.79	10.78	9.81	8.78	7.98	7.83	7.58	7.24	7.17	7.68 /	9.46
JHF-40	10.42	10.42	9.58	8.56	7.93	7.88	7.54	7.22	7.14	7.47 /	9.35
JHF-41	10.14	10.14	9.30	8.36	7.92	7.79	7.52	7.18	7.10	7.25 /	9.26
JHF-42	9.82	9.82	8.91	8.15	7.89	7.76	7.50	7.18	7.10	6.99 /	9.12
JHF-43	9.95	9.95	9.00	8.22	7.94	7.74	7.51	7.17	7.09	7.14 /	9.17
JHF-44	9.96	9.96	9.00	8.25	7.91	7.78	7.54	7.22	7.15	7.06 /	9.18
JHF-45	10.44	10.40	9.49	8.52	7.99	7.86	7.59	7.27	7.18	7.46 /	9.39
JHF-46	10.53	10.45	9.54	8.58	8.02	7.90	7.65	7.33	7.24	7.56 /	9.42
JHF-47	10.80	10.74	9.75	8.73	8.09	7.96	7.68	7.39	7.26	7.68 /	9.52
JHF-48	10.83	10.71	9.71	8.74	8.09	7.95	7.70	7.42	7.28	7.75 /	9.53
JHF-49	11.00	10.90	9.82	8.83	8.10	7.93	7.68	7.42	7.25	7.83 /	9.62
JHF-50	11.08	10.99	9.86	8.86	8.15	7.94	7.64	7.41	7.23	7.83 /	9.63
JHF-51	10.75	10.59	9.57	8.63	8.12	7.92	7.70	7.46	7.30	7.72 /	9.51

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・ビー・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	10.52	10.37	9.33	8.52	8.11	7.90	7.66	7.42	7.29	7.65 / 9.45	
JHF-53	10.46	10.30	9.32	8.50	8.13	7.90	7.72	7.48	7.33	7.67 / 9.43	
JHF-54	10.35	10.19	9.20	8.42	8.10	7.91	7.71	7.50	7.40	7.62 / 9.39	
JHF-55	10.18	10.09	9.05	8.41	8.11	7.93	7.73	7.52	7.45	7.55 / 9.34	
JHF-56	10.35	10.17	9.18	8.46	8.13	7.96	7.75	7.57	7.48	7.67 / 9.40	
JHF-57	10.35	10.21	9.21	8.48	8.13	7.98	7.78	7.61	7.52	7.68 / 9.44	
JHF-58	10.27	10.20	9.20	8.51	8.16	8.01	7.82	7.61	7.54	7.69 / 9.45	
JHF-59	10.35	10.31	9.29	8.54	8.17	8.03	7.84	7.64	7.56	7.76 / 9.49	
JHF-60	10.29	10.25	9.29	8.48	8.17	8.06	7.87	7.68	7.60	7.66 / 9.50	
JHF-61	10.50	10.47	9.38	8.53	8.22	8.08	7.86	7.61	7.53	7.78 / 9.52	
GHLC-1	11.50	11.48	10.69	10.29	9.09	7.68	7.16	5.90	5.00	6.04 / 17.02	
GHLC-2	11.84	11.84	11.14	10.63	9.61	8.53	7.69	5.91	5.01	5.92 / 17.10	
GHLC-3	11.69	11.69	11.28	10.75	9.44	8.48	7.57	5.93	5.08	6.78 / 16.74	
GHLC-4	12.68	12.68	11.71	10.95	9.72	8.62	7.87	5.92	5.28	7.17 / 16.63	
GHLC-5	13.10	13.10	12.17	11.38	10.08	9.41	8.05	6.06	5.37	7.02 / 16.30	
GHLC-6	13.42	13.42	12.28	11.39	10.25	8.91	7.98	6.11	5.49	7.84 / 15.88	
GHLC-7	13.42	13.42	12.67	11.72	10.40	8.63	7.80	6.12	5.42	7.74 / 15.84	
GHLC-8	12.48	12.48	12.24	10.65	9.17	8.11	7.10	6.09	5.44	7.35 / 15.71	
GHLC-9	12.71	12.62	12.06	11.27	9.21	7.88	7.05	5.98	5.26	7.45 / 15.12	
GHLC-10	12.52	12.52	12.01	11.01	9.11	7.83	6.96	5.84	5.12	7.28 / 14.54	
GHLC-11	12.41	12.41	11.61	10.61	9.05	7.57	6.76	5.68	5.21	6.91 / 14.93	
GHLC-12	11.86	11.78	11.05	10.27	8.85	7.44	6.72	5.62	5.24	6.83 / 13.22	
GHLC-13	12.50	12.42	11.51	10.62	8.72	7.50	6.77	5.71	5.21	7.01 / 13.17	
GHLC-14	12.50	12.50	11.64	10.64	9.00	7.62	6.84	5.69	5.16	7.04 / 13.41	
GHLC-15	12.28	12.22	11.38	10.50	8.85	7.49	6.78	5.65	5.27	6.90 / 13.09	
GHLC-16	12.56	12.56	11.69	10.60	8.71	7.47	6.79	5.66	5.19	6.93 / 12.99	
GHLC-17	12.09	12.04	11.23	10.40	8.83	7.52	6.77	5.69	5.28	7.00 / 12.93	
GHLC-18	11.84	11.84	10.88	10.13	8.23	6.91	6.42	5.62	5.17	6.27 / 12.64	
GHLC-19	11.78	11.73	10.83	10.08	8.15	6.87	6.39	5.56	5.14	6.31 / 12.49	
GHLC-20	11.88	11.88	10.73	10.00	8.16	6.91	6.46	5.68	5.31	6.47 / 12.27	
GHLC-21	12.05	12.05	10.72	9.75	8.11	6.92	6.48	5.75	5.33	6.55 / 11.94	
GHLC-22	12.30	12.30	10.92	9.90	8.31	6.99	6.50	5.80	5.25	6.43 / 12.00	
GHLC-23	12.26	12.26	10.90	9.73	8.35	6.99	6.53	5.81	5.33	6.55 / 11.83	
GHLC-24	12.18	12.18	10.81	9.65	8.32	7.01	6.50	5.81	5.38	6.63 / 11.70	
GHLC-25	12.01	12.01	10.61	9.55	8.23	7.00	6.54	5.70	5.40	6.63 / 11.34	
GHLC-26	11.97	11.97	10.51	9.62	7.81	6.86	6.40	5.71	5.31	6.55 / 11.56	
GHLC-27	10.86	10.86	9.56	8.37	7.44	6.86	6.37	5.70	5.43	6.20 / 10.37	
GHLC-28	11.72	11.67	10.19	9.23	7.91	6.94	6.39	5.73	5.55	6.55 / 11.03	
GHLC-29	10.89	10.89	9.63	8.25	7.45	6.83	6.32	5.67	5.46	6.29 / 10.27	
GHLC-30	10.85	10.85	9.69	8.22	7.48	6.82	6.33	5.68	5.45	6.42 / 10.09	
GHLC-31	10.64	10.64	9.41	8.08	7.39	6.73	6.33	5.65	5.47	6.21 / 10.01	
GHLC-32	10.48	10.43	9.23	8.08	7.34	6.66	6.35	5.72	5.46	6.09 / 9.86	
GHLC-33	10.71	10.71	9.47	8.28	7.46	6.76	6.35	5.74	5.51	6.23 / 9.95	
GHLC-34	10.60	10.58	9.34	8.24	7.41	6.72	6.29	5.75	5.51	6.17 / 9.78	
GHLC-35	10.78	10.78	9.47	8.24	7.43	6.75	6.28	5.76	5.54	6.31 / 9.83	
GHLC-36	11.39	11.39	10.11	8.54	7.68	6.97	6.33	5.75	5.55	6.76 / 10.01	
GHLC-37	11.36	11.36	10.03	8.51	7.65	6.94	6.26	5.73	5.51	6.71 / 9.94	
GHLC-38	11.76	11.76	10.42	8.72	7.81	7.09	6.46	5.76	5.55	6.93 / 10.11	
GHLC-39	11.69	11.68	10.35	8.63	7.75	7.08	6.50	5.78	5.56	6.76 / 9.96	
GHLC-40	11.87	11.87	10.57	8.88	7.92	7.15	6.46	5.85	5.60	6.95 / 10.27	
GHLC-41	11.73	11.67	10.38	8.70	7.77	7.11	6.64	5.84	5.62	6.84 / 10.01	
GHLC-42	12.11	11.96	10.79	8.94	7.99	7.20	6.68	5.99	5.58	6.87 / 10.17	
GHLC-43	12.40	12.15	10.96	9.16	8.27	7.32	6.71	6.02	5.57	6.91 / 10.36	
GHLC-44	12.74	12.39	11.13	9.56	8.49	7.52	6.74	6.07	5.60	6.89 / 10.82	
GHLC-45	12.90	12.50	11.23	9.51	8.46	7.51	6.73	6.02	5.62	6.79 / 10.64	

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-46	13.12	12.64	11.34	9.77	8.56	7.58	6.77	6.05	5.65	6.79 / 10.82
GHLC-47	13.14	12.70	11.44	9.87	8.68	7.63	7.07	6.16	5.66	6.87 / 10.95
GHLC-48	12.96	12.37	11.13	9.57	8.46	7.44	7.02	6.16	5.63	6.98 / 10.56
GHLC-49	12.95	12.41	11.09	9.56	8.45	7.44	7.04	6.15	5.65	6.98 / 10.61
GHLC-50	13.26	12.84	11.52	10.25	8.85	7.70	7.11	6.19	5.80	6.83 / 11.21
GHLC-51	13.12	12.60	11.35	10.12	8.66	7.57	7.10	6.19	5.77	6.94 / 10.87
GHLC-52	13.04	12.28	10.98	9.55	8.44	7.46	7.02	6.25	5.71	7.04 / 10.59
GHLC-53	13.25	12.46	11.16	9.84	8.61	7.51	7.06	6.24	5.71	6.95 / 10.85
JHF-S1	12.16	12.10	11.05	10.18	8.81	7.89	7.15	5.72	5.14	6.59 / 14.92
JHF-S2	11.97	11.97	10.92	10.10	8.77	7.85	7.05	5.72	5.09	6.70 / 14.80
JHF-S3	12.03	12.03	10.95	10.10	8.77	7.92	7.11	5.72	5.08	6.70 / 14.60
JHF-S4	11.74	11.74	10.72	9.97	8.74	7.26	6.48	5.80	5.18	6.96 / 14.11
JHF-S5	11.63	11.63	10.64	9.92	8.37	7.10	6.38	5.70	5.18	6.82 / 13.73
JHF-S6	11.65	11.65	10.65	9.97	8.66	7.11	6.40	5.73	5.23	6.84 / 13.73
JHF-S7	11.60	11.60	10.57	9.87	8.42	7.11	6.39	5.70	5.19	6.83 / 13.65
JHF-S8	11.45	11.37	10.49	9.57	7.97	6.94	6.41	5.65	5.31	6.55 / 13.03
JHF-S9	11.43	11.36	10.47	9.57	7.95	6.95	6.43	5.68	5.30	6.53 / 13.16
JHF-S10	10.88	10.85	10.03	9.08	7.79	7.10	6.57	5.86	5.55	6.57 / 12.51
JHF-S11	12.16	11.89	10.36	9.41	7.88	7.19	6.62	5.92	5.57	6.87 / 12.32
JHF-S12	12.41	12.31	10.76	9.42	8.05	7.24	6.66	5.93	5.66	7.06 / 12.11
JHF-S13	7.32	7.32	7.24	6.71	6.16	5.77	5.31	4.63	4.46	3.24 / 13.87
JHF-S14	7.37	7.37	7.36	6.69	6.24	5.75	5.28	4.64	4.53	3.04 / 13.88
JHF-S15	7.38	7.38	7.30	6.73	6.23	5.75	5.31	4.64	4.51	2.97 / 13.93
JHF-S16	7.53	7.53	7.45	6.96	6.50	5.87	5.40	4.71	4.54	3.47 / 14.10
JHF-S17	7.58	7.58	7.49	6.96	6.52	5.84	5.34	4.70	4.55	3.49 / 14.21
JHF-S18	7.64	7.64	7.51	6.91	6.46	5.87	5.37	4.68	4.56	3.46 / 14.12
GHLC-S1	10.84	10.75	10.10	9.33	8.22	7.74	7.05	5.78	4.93	5.87 / 15.65
GHLC-S2	10.76	10.61	10.07	9.31	8.27	7.71	7.05	5.73	4.93	5.87 / 15.72
GHLC-S3	10.82	10.79	10.09	9.41	8.32	7.79	7.10	5.76	4.92	6.02 / 15.73
GHLC-S4	11.45	11.45	10.54	9.80	8.61	8.13	7.38	5.88	5.03	6.36 / 15.57
GHLC-S5	11.46	11.46	10.50	9.76	8.60	8.09	7.36	5.87	5.04	6.38 / 15.42
GHLC-S6	12.03	11.84	10.91	10.01	8.87	8.31	7.55	5.97	5.15	6.77 / 15.38
GHLC-S7	11.98	11.80	10.87	9.95	8.89	8.30	7.53	5.94	5.13	6.73 / 15.00
GHLC-S8	11.94	11.76	10.79	9.93	8.88	8.25	7.55	5.94	5.12	6.73 / 15.17
GHLC-S9	11.97	11.68	10.67	9.83	8.84	8.21	7.51	5.96	5.14	6.64 / 15.18
GHLC-S10	11.96	11.68	10.84	9.89	8.93	8.24	7.54	5.94	5.15	6.69 / 15.18

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。