

PSJ 予測統計値  
(平均値)

2012年 12月 17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、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	13.75	13.34	12.56	11.44	10.14	9.06	8.28	7.51	7.14	8.05 / 12.49	
JHF-2	13.78	13.38	12.58	11.45	10.15	9.07	8.30	7.52	7.15	8.10 / 12.40	
JHF-3	13.84	13.43	12.66	11.51	10.21	9.11	8.34	7.54	7.17	8.18 / 12.49	
JHF-4	13.98	13.58	12.80	11.65	10.33	9.20	8.39	7.56	7.18	8.25 / 12.72	
JHF-5	14.36	13.95	13.20	12.02	10.64	9.47	8.57	7.67	7.25	8.51 / 13.14	
JHF-6	14.20	13.78	13.02	11.84	10.47	9.32	8.48	7.61	7.21	8.44 / 12.98	
JHF-7	13.69	13.29	12.48	11.34	10.05	9.00	8.26	7.50	7.15	8.10 / 12.28	
JHF-8	14.18	13.75	12.96	11.77	10.43	9.30	8.47	7.61	7.21	8.45 / 12.77	
JHF-9	13.62	13.23	12.39	11.21	9.96	8.94	8.24	7.52	7.18	8.19 / 11.52	
JHF-10	13.24	12.85	11.97	10.85	9.67	8.71	8.08	7.42	7.10	7.98 / 11.75	
JHF-11	13.54	13.14	12.30	11.16	9.91	8.90	8.22	7.49	7.15	8.16 / 12.14	
JHF-12	13.51	13.12	12.26	11.12	9.88	8.87	8.19	7.48	7.14	8.07 / 12.09	
JHF-13	13.48	13.08	12.24	11.09	9.86	8.86	8.19	7.50	7.15	8.05 / 11.93	
JHF-14	13.23	12.83	11.94	10.83	9.65	8.70	8.08	7.44	7.12	7.93 / 11.55	
JHF-15	14.06	13.66	12.85	11.65	10.32	9.23	8.44	7.61	7.23	8.41 / 12.57	
JHF-16	14.39	13.98	13.19	11.96	10.59	9.44	8.58	7.68	7.27	8.51 / 12.95	
JHF-17	14.17	13.76	12.94	11.73	10.39	9.30	8.50	7.67	7.29	8.37 / 12.60	
JHF-18	13.94	13.53	12.70	11.50	10.20	9.14	8.39	7.61	7.24	8.28 / 12.33	
JHF-19	13.51	13.10	12.18	11.03	9.82	8.85	8.20	7.53	7.20	8.04 / 11.58	
JHF-20	13.58	13.16	12.25	11.09	9.87	8.89	8.22	7.55	7.21	8.06 / 11.59	
JHF-21	13.85	13.43	12.53	11.33	10.05	9.04	8.32	7.59	7.24	8.13 / 11.86	
JHF-22	13.92	13.48	12.55	11.33	10.08	9.05	8.35	7.61	7.26	8.13 / 11.77	
JHF-23	14.31	13.88	12.99	11.73	10.40	9.30	8.52	7.70	7.31	8.62 / 12.26	
JHF-24	14.12	13.69	12.79	11.53	10.23	9.17	8.42	7.63	7.26	8.49 / 11.93	
JHF-25	14.13	13.70	12.76	11.51	10.21	9.15	8.42	7.66	7.28	8.44 / 12.19	
JHF-26	14.30	13.86	12.94	11.66	10.32	9.24	8.49	7.68	7.31	8.59 / 12.64	
JHF-27	14.07	13.63	12.68	11.42	10.12	9.09	8.38	7.63	7.28	8.42 / 12.24	
JHF-28	13.55	13.11	12.05	10.86	9.67	8.76	8.15	7.52	7.20	8.03 / 11.16	
JHF-29	13.41	12.96	11.89	10.72	9.56	8.68	8.10	7.50	7.19	7.93 / 10.98	
JHF-30	13.17	12.73	11.65	10.53	9.40	8.57	8.03	7.47	7.18	7.77 / 10.78	
JHF-31	13.04	12.60	11.48	10.38	9.24	8.47	7.97	7.44	7.18	7.85 / 10.62	
JHF-32	13.22	12.79	11.70	10.57	9.44	8.62	8.08	7.52	7.23	7.93 / 10.76	
JHF-33	13.03	12.59	11.47	10.34	9.22	8.46	7.98	7.47	7.20	7.81 / 10.57	
JHF-34	13.02	12.59	11.47	10.34	9.22	8.47	7.98	7.47	7.21	7.79 / 10.55	
JHF-35	12.14	11.65	10.43	9.40	8.54	8.02	7.71	7.34	7.13	7.59 / 9.81	
JHF-36	11.97	11.45	10.20	9.20	8.40	7.92	7.63	7.29	7.09	7.48 / 9.68	
JHF-37	11.99	11.47	10.21	9.20	8.40	7.93	7.64	7.29	7.10	7.56 / 9.66	
JHF-38	11.82	11.27	9.96	9.01	8.28	7.86	7.59	7.27	7.08	7.48 / 9.50	
JHF-39	11.52	10.92	9.64	8.78	8.14	7.77	7.53	7.24	7.07	7.36 / 9.36	
JHF-40	11.23	10.59	9.35	8.58	8.02	7.70	7.49	7.22	7.06	7.27 / 9.20	
JHF-41	10.98	10.29	9.10	8.40	7.90	7.62	7.42	7.17	7.02	7.19 / 9.08	
JHF-42	10.63	9.90	8.80	8.20	7.78	7.53	7.36	7.14	7.00	7.03 / 8.93	
JHF-43	10.78	10.06	8.91	8.28	7.83	7.58	7.41	7.18	7.03	7.13 / 8.95	
JHF-44	10.77	10.05	8.90	8.28	7.84	7.59	7.41	7.18	7.04	7.08 / 8.95	
JHF-45	11.28	10.60	9.32	8.56	8.02	7.72	7.51	7.25	7.09	7.29 / 9.17	
JHF-46	11.35	10.67	9.39	8.61	8.06	7.75	7.54	7.28	7.12	7.33 / 9.17	
JHF-47	11.62	10.96	9.61	8.77	8.15	7.82	7.60	7.32	7.15	7.40 / 9.27	
JHF-48	11.61	10.95	9.59	8.75	8.15	7.82	7.59	7.31	7.16	7.40 / 9.26	
JHF-49	11.74	11.09	9.72	8.84	8.22	7.86	7.63	7.35	7.18	7.47 / 9.31	
JHF-50	11.80	11.14	9.76	8.87	8.24	7.89	7.65	7.37	7.20	7.48 / 9.30	
JHF-51	11.54	10.84	9.48	8.69	8.14	7.83	7.62	7.36	7.21	7.38 / 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・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、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	11.30	10.56	9.26	8.55	8.05	7.78	7.59	7.35	7.20	7.32 / 9.07
JHF-53	11.26	10.51	9.23	8.54	8.05	7.78	7.59	7.36	7.22	7.32 / 9.05
JHF-54	11.13	10.35	9.11	8.45	8.01	7.75	7.57	7.35	7.21	7.26 / 9.01
JHF-55	10.97	10.17	8.99	8.38	7.98	7.74	7.57	7.36	7.23	7.22 / 8.94
JHF-56	11.14	10.35	9.11	8.48	8.04	7.79	7.61	7.39	7.25	7.28 / 9.00
JHF-57	11.19	10.39	9.15	8.50	8.06	7.81	7.64	7.41	7.28	7.30 / 9.02
JHF-58	11.18	10.37	9.15	8.51	8.08	7.84	7.67	7.45	7.31	7.30 / 9.07
JHF-59	11.28	10.47	9.21	8.57	8.12	7.88	7.70	7.48	7.34	7.33 / 9.14
JHF-60	11.27	10.44	9.20	8.55	8.12	7.87	7.69	7.47	7.33	7.31 / 9.18
JHF-61	11.45	10.62	9.33	8.64	8.19	7.92	7.74	7.51	7.37	7.37 / 9.28
JHF-62	11.39	10.55	9.30	8.64	8.20	7.94	7.76	7.54	7.40	7.36 / 9.29
JHF-63	11.34	10.51	9.28	8.61	8.18	7.93	7.76	7.54	7.40	7.34 / 9.18
JHF-64	11.32	10.46	9.26	8.61	8.19	7.94	7.78	7.56	7.43	7.33 / 9.20
JHF-65	11.24	10.37	9.22	8.59	8.20	7.96	7.80	7.59	7.46	7.31 / 9.21
JHF-66	11.36	10.50	9.30	8.63	8.22	7.98	7.81	7.60	7.47	7.34 / 9.25
JHF-67	11.34	10.47	9.28	8.62	8.21	7.98	7.82	7.61	7.48	7.31 / 9.19
GHLC-1	11.02	10.83	10.56	10.22	9.38	8.31	7.31	5.76	5.08	6.22 / 13.37
GHLC-2	11.29	11.04	10.79	10.41	9.58	8.44	7.44	5.82	5.15	6.75 / 13.34
GHLC-3	11.37	11.15	10.87	10.50	9.51	8.43	7.34	5.81	5.17	6.71 / 13.04
GHLC-4	11.85	11.58	11.29	10.87	9.82	8.63	7.54	5.92	5.23	7.02 / 13.18
GHLC-5	12.24	11.99	11.68	11.26	10.24	9.02	7.81	6.13	5.40	7.54 / 13.51
GHLC-6	12.57	12.30	11.97	11.44	10.32	9.05	7.88	6.19	5.45	7.74 / 13.27
GHLC-7	12.88	12.57	12.23	11.69	10.53	9.26	8.04	6.29	5.52	7.67 / 13.61
GHLC-8	12.84	12.52	12.16	11.59	10.41	9.14	7.97	6.25	5.53	7.79 / 13.34
GHLC-9	12.75	12.44	12.09	11.52	10.25	8.98	7.79	6.19	5.50	7.56 / 13.66
GHLC-10	12.57	12.24	11.89	11.14	9.87	8.58	7.43	6.03	5.40	7.65 / 13.16
GHLC-11	12.19	11.89	11.44	10.56	9.19	7.95	7.07	5.90	5.36	7.18 / 11.97
GHLC-12	12.26	11.94	11.39	10.39	8.96	7.79	6.97	5.88	5.38	6.87 / 11.57
GHLC-13	12.46	12.13	11.60	10.59	9.16	7.99	7.13	6.00	5.46	7.14 / 11.60
GHLC-14	12.35	12.01	11.51	10.57	9.15	7.94	7.10	5.95	5.41	7.21 / 11.55
GHLC-15	12.20	11.84	11.29	10.32	8.95	7.77	6.95	5.85	5.35	6.93 / 11.12
GHLC-16	12.31	11.96	11.42	10.43	9.01	7.84	7.00	5.90	5.38	6.96 / 11.28
GHLC-17	12.33	12.02	11.45	10.45	9.05	7.86	7.04	5.94	5.44	6.96 / 11.10
GHLC-18	12.11	11.80	11.23	10.20	8.82	7.67	6.89	5.86	5.39	6.76 / 10.62
GHLC-19	12.21	11.86	11.28	10.23	8.82	7.69	6.90	5.91	5.44	6.72 / 10.81
GHLC-20	12.16	11.81	11.20	10.14	8.74	7.63	6.85	5.88	5.43	6.68 / 10.41
GHLC-21	12.13	11.80	11.16	10.07	8.68	7.62	6.82	5.89	5.46	6.84 / 10.47
GHLC-22	12.23	11.90	11.29	10.22	8.81	7.68	6.88	5.93	5.48	6.94 / 10.79
GHLC-23	12.20	11.87	11.24	10.15	8.75	7.66	6.84	5.92	5.49	6.87 / 10.71
GHLC-24	12.16	11.82	11.16	10.06	8.69	7.61	6.81	5.93	5.51	6.77 / 10.73
GHLC-25	11.99	11.66	10.98	9.85	8.50	7.46	6.71	5.89	5.49	6.62 / 10.39
GHLC-26	12.08	11.75	11.06	9.92	8.52	7.49	6.74	5.88	5.47	6.64 / 10.19
GHLC-27	11.05	10.69	9.89	8.88	7.80	6.92	6.33	5.72	5.43	6.06 / 9.18
GHLC-28	11.77	11.42	10.67	9.54	8.24	7.27	6.57	5.81	5.46	6.38 / 10.06
GHLC-29	11.01	10.65	9.85	8.86	7.76	6.89	6.31	5.73	5.43	6.13 / 9.18
GHLC-30	10.87	10.51	9.73	8.77	7.70	6.84	6.29	5.72	5.43	6.27 / 9.02
GHLC-31	10.77	10.38	9.56	8.62	7.55	6.73	6.20	5.68	5.40	6.05 / 8.74
GHLC-32	10.74	10.37	9.48	8.50	7.44	6.68	6.19	5.69	5.44	5.92 / 8.54
GHLC-33	10.91	10.54	9.71	8.73	7.66	6.83	6.28	5.73	5.46	6.05 / 8.99
GHLC-34	10.88	10.49	9.60	8.59	7.52	6.74	6.24	5.73	5.47	6.00 / 8.66
GHLC-35	10.91	10.52	9.65	8.69	7.59	6.79	6.27	5.75	5.48	6.06 / 8.82
GHLC-36	11.24	10.86	10.02	9.03	7.92	7.01	6.40	5.81	5.51	6.53 / 9.35
GHLC-37	11.20	10.82	9.97	8.97	7.86	6.97	6.38	5.80	5.51	6.51 / 9.08
GHLC-38	11.49	11.12	10.29	9.23	8.10	7.15	6.52	5.88	5.57	6.75 / 9.57
GHLC-39	11.38	11.00	10.17	9.13	8.00	7.07	6.44	5.84	5.53	6.63 / 9.40

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、ハーケイズ、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-40	11.69	11.32	10.48	9.40	8.22	7.24	6.57	5.89	5.56	6.86 / 9.91		
GHLC-41	11.44	11.07	10.22	9.18	8.04	7.10	6.49	5.87	5.56	6.71 / 9.62		
GHLC-42	11.75	11.36	10.55	9.47	8.27	7.28	6.60	5.92	5.59	6.84 / 10.06		
GHLC-43	12.07	11.68	10.87	9.74	8.52	7.47	6.74	6.02	5.67	6.77 / 10.55		
GHLC-44	12.48	12.10	11.35	10.17	8.87	7.76	6.94	6.12	5.73	6.74 / 11.32		
GHLC-45	12.40	12.02	11.25	10.09	8.78	7.69	6.89	6.09	5.71	6.64 / 11.17		
GHLC-46	12.55	12.17	11.40	10.22	8.89	7.76	6.95	6.13	5.74	6.66 / 11.37		
GHLC-47	12.68	12.29	11.50	10.30	8.95	7.83	7.00	6.16	5.77	6.73 / 11.46		
GHLC-48	12.29	11.90	11.05	9.89	8.60	7.55	6.81	6.07	5.72	6.82 / 10.49		
GHLC-49	12.34	11.94	11.07	9.87	8.60	7.55	6.83	6.09	5.73	6.82 / 10.49		
GHLC-50	12.77	12.37	11.60	10.38	9.02	7.88	7.04	6.19	5.80	6.72 / 11.53		
GHLC-51	12.57	12.17	11.33	10.12	8.80	7.71	6.93	6.15	5.78	6.80 / 10.92		
GHLC-52	12.27	11.86	10.98	9.81	8.56	7.53	6.81	6.09	5.75	6.91 / 10.89		
GHLC-53	12.52	12.11	11.25	10.05	8.75	7.69	6.92	6.15	5.79	6.80 / 11.24		
JHF-S1	11.64	11.36	10.98	10.30	9.25	8.19	7.21	5.82	5.19	6.72 / 11.93		
JHF-S2	11.62	11.35	10.95	10.25	9.20	8.12	7.17	5.79	5.18	6.63 / 11.86		
JHF-S3	11.53	11.27	10.88	10.18	9.14	8.09	7.14	5.78	5.17	6.60 / 11.68		
JHF-S4	11.69	11.37	10.87	10.04	8.90	7.81	6.89	5.76	5.23	6.77 / 11.28		
JHF-S5	11.86	11.52	10.97	10.05	8.86	7.71	6.85	5.78	5.27	6.86 / 11.16		
JHF-S6	11.89	11.57	11.02	10.14	8.94	7.81	6.90	5.81	5.28	6.89 / 11.09		
JHF-S7	11.85	11.52	10.95	10.05	8.85	7.72	6.86	5.79	5.27	6.84 / 10.94		
JHF-S8	11.88	11.52	10.85	9.83	8.54	7.46	6.71	5.77	5.31	6.57 / 11.21		
JHF-S9	11.86	11.51	10.84	9.82	8.53	7.45	6.70	5.77	5.31	6.57 / 11.16		
JHF-S10	11.87	11.51	10.69	9.58	8.27	7.33	6.63	5.82	5.42	6.48 / 10.35		
JHF-S11	12.03	11.67	10.88	9.76	8.42	7.43	6.68	5.88	5.49	6.75 / 10.11		
JHF-S12	12.15	11.80	11.00	9.88	8.51	7.49	6.75	5.95	5.56	7.07 / 10.23		
JHF-S13	7.89	7.76	7.45	7.04	6.33	5.68	5.10	4.46	4.15	3.27 / 11.77		
JHF-S14	7.88	7.76	7.48	7.03	6.36	5.67	5.11	4.43	4.12	3.12 / 11.85		
JHF-S15	7.93	7.79	7.49	7.06	6.37	5.71	5.14	4.45	4.15	3.04 / 12.01		
JHF-S16	8.18	8.08	7.77	7.29	6.61	5.91	5.31	4.56	4.23	3.44 / 12.21		
JHF-S17	8.22	8.09	7.84	7.35	6.65	5.91	5.35	4.59	4.25	3.45 / 12.34		
JHF-S18	8.23	8.11	7.84	7.37	6.64	5.95	5.33	4.58	4.26	3.41 / 12.53		
GHLC-S1	10.65	10.44	10.15	9.62	8.69	7.70	6.78	5.49	4.89	5.58 / 12.53		
GHLC-S2	10.66	10.44	10.14	9.61	8.66	7.68	6.79	5.48	4.88	5.61 / 12.55		
GHLC-S3	10.68	10.48	10.17	9.66	8.71	7.73	6.81	5.51	4.91	5.76 / 12.44		
GHLC-S4	11.09	10.85	10.53	9.95	8.97	7.93	7.01	5.64	5.03	5.99 / 12.52		
GHLC-S5	11.01	10.79	10.47	9.89	8.92	7.90	6.97	5.62	5.00	6.02 / 12.27		
GHLC-S6	11.31	11.05	10.72	10.10	9.09	8.05	7.09	5.72	5.10	6.38 / 12.23		
GHLC-S7	11.25	11.01	10.68	10.06	9.07	8.03	7.08	5.72	5.09	6.36 / 11.97		
GHLC-S8	11.24	10.99	10.66	10.00	9.03	7.98	7.05	5.68	5.08	6.35 / 12.12		
GHLC-S9	11.16	10.91	10.57	9.94	8.99	7.93	7.01	5.66	5.04	6.26 / 12.12		
GHLC-S10	11.24	10.98	10.62	10.00	9.02	7.98	7.05	5.69	5.07	6.34 / 12.12		

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。