

PSJ予測統計値  
(中央値)

2012年 2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、SMBC日興、野村、三菱UFJリサーチ＆コンサルティング、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	13.04	12.88	11.92	10.83	9.62	8.35	7.76	7.31	6.97	7.90 / 11.42	
JHF-2	13.06	12.93	11.99	10.91	9.57	8.33	7.73	7.31	6.99	7.94 / 11.32	
JHF-3	12.93	12.88	12.09	10.63	9.55	8.38	7.75	7.34	7.01	7.95 / 11.41	
JHF-4	13.34	13.20	12.18	11.08	9.71	8.42	7.78	7.31	7.04	7.99 / 11.46	
JHF-5	14.37	14.16	12.86	11.49	9.98	8.56	7.95	7.31	7.18	8.03 / 11.73	
JHF-6	14.34	14.03	12.63	11.30	9.76	8.45	7.93	7.31	7.18	8.07 / 11.64	
JHF-7	13.47	13.32	11.88	10.96	9.23	8.28	7.68	7.35	7.13	7.90 / 10.91	
JHF-8	14.00	13.84	12.61	11.30	9.71	8.43	7.83	7.35	7.22	8.07 / 11.42	
JHF-9	13.51	13.36	12.10	11.07	9.38	8.35	7.77	7.30	7.16	7.95 / 10.94	
JHF-10	13.12	12.98	11.58	10.75	8.97	8.29	7.65	7.32	7.09	7.80 / 10.52	
JHF-11	13.22	13.08	11.99	11.01	9.36	8.29	7.73	7.36	7.11	7.97 / 10.87	
JHF-12	13.24	13.08	11.77	10.90	9.27	8.28	7.68	7.33	7.12	7.98 / 10.73	
JHF-13	12.89	12.73	11.66	10.73	9.22	8.24	7.68	7.32	7.02	7.98 / 10.64	
JHF-14	12.80	12.59	11.46	10.58	9.00	8.12	7.67	7.35	7.02	7.87 / 10.40	
JHF-15	13.78	13.61	12.51	11.30	9.79	8.51	7.86	7.36	7.29	8.19 / 11.21	
JHF-16	14.32	14.15	12.74	11.48	9.95	8.73	7.95	7.35	7.27	8.15 / 11.64	
JHF-17	13.90	13.72	12.64	11.41	9.90	8.59	7.92	7.41	7.36	8.33 / 11.18	
JHF-18	14.04	13.68	12.34	11.18	9.66	8.49	7.83	7.36	7.34	8.25 / 11.49	
JHF-19	13.11	12.94	11.76	10.82	9.28	8.31	7.77	7.41	7.23	8.06 / 10.43	
JHF-20	13.07	12.85	11.82	10.90	9.36	8.37	7.80	7.43	7.24	8.12 / 10.48	
JHF-21	13.64	13.42	12.20	11.03	9.55	8.53	7.84	7.43	7.41	8.23 / 10.94	
JHF-22	13.26	12.93	11.99	10.92	9.53	8.52	7.90	7.46	7.20	8.24 / 10.56	
JHF-23	13.88	13.54	12.46	11.27	9.75	8.69	7.93	7.44	7.43	8.37 / 10.93	
JHF-24	13.70	13.50	12.47	11.14	9.64	8.60	7.89	7.47	7.45	8.28 / 10.92	
JHF-25	13.83	13.48	12.37	11.02	9.52	8.50	7.89	7.48	7.45	8.26 / 10.99	
JHF-26	13.83	13.49	12.34	11.08	9.67	8.53	7.95	7.49	7.44	8.31 / 11.25	
JHF-27	13.74	13.38	12.35	10.99	9.52	8.46	7.94	7.50	7.44	8.25 / 11.04	
JHF-28	13.36	12.69	11.66	10.58	9.08	8.35	7.85	7.51	7.40	8.15 / 10.32	
JHF-29	12.97	12.63	11.40	10.43	9.00	8.26	7.84	7.50	7.27	8.12 / 10.17	
JHF-30	12.79	12.31	11.24	10.08	8.84	8.15	7.82	7.50	7.18	8.07 / 9.97	
JHF-31	12.57	12.49	11.09	9.91	8.80	8.07	7.79	7.43	7.18	8.06 / 9.81	
JHF-32	12.96	12.67	11.33	10.18	8.93	8.22	7.87	7.54	7.21	8.17 / 10.06	
JHF-33	12.75	12.40	11.09	9.92	8.74	8.13	7.84	7.42	7.19	8.06 / 9.81	
JHF-34	12.72	12.39	11.12	10.01	8.77	8.19	7.91	7.42	7.22	8.12 / 9.91	
JHF-35	11.73	11.54	10.16	8.97	8.26	7.92	7.69	7.28	7.22	7.78 / 9.08	
JHF-36	11.46	11.32	9.94	8.77	8.16	7.79	7.63	7.31	7.22	7.77 / 8.99	
JHF-37	11.46	11.33	10.01	8.78	8.16	7.82	7.62	7.28	7.19	7.77 / 9.04	
JHF-38	11.19	11.08	9.81	8.57	8.05	7.78	7.62	7.25	7.17	7.75 / 8.95	
JHF-39	10.82	10.72	9.55	8.41	8.04	7.72	7.61	7.26	7.18	7.68 / 8.84	
JHF-40	10.47	10.34	9.23	8.36	8.03	7.82	7.60	7.26	7.18	7.55 / 8.73	
JHF-41	10.19	10.08	8.94	8.24	8.06	7.64	7.56	7.21	7.14	7.26 / 8.62	
JHF-42	9.86	9.79	8.60	8.11	7.99	7.65	7.53	7.24	7.16	6.97 / 8.50	
JHF-43	10.05	9.94	8.71	8.15	8.02	7.63	7.56	7.23	7.15	7.11 / 8.60	
JHF-44	10.06	9.92	8.71	8.18	7.96	7.68	7.62	7.29	7.20	7.07 / 8.66	
JHF-45	10.54	10.40	9.17	8.41	8.10	7.73	7.66	7.35	7.25	7.46 / 8.93	
JHF-46	10.63	10.45	9.25	8.48	8.15	7.78	7.69	7.41	7.30	7.60 / 9.03	
JHF-47	10.92	10.80	9.45	8.53	8.16	7.84	7.74	7.47	7.32	7.69 / 9.18	
JHF-48	10.93	10.77	9.42	8.53	8.16	7.87	7.76	7.51	7.34	7.67 / 9.20	
JHF-49	11.12	10.98	9.54	8.58	8.19	7.89	7.74	7.49	7.31	7.72 / 9.31	
JHF-50	11.20	11.07	9.56	8.62	8.24	7.89	7.71	7.49	7.33	7.75 / 9.36	
JHF-51	10.89	10.69	9.33	8.54	8.21	7.85	7.76	7.54	7.38	7.67 / 9.28	

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	10.64	10.44	9.07	8.46	8.19	7.82	7.72	7.51	7.44	7.61 /	9.20
JHF-53	10.60	10.40	9.04	8.44	8.19	7.86	7.78	7.57	7.47	7.64 /	9.23
JHF-54	10.44	10.28	8.93	8.41	8.19	7.87	7.80	7.59	7.49	7.63 /	9.14
JHF-55	10.26	10.14	8.83	8.37	8.21	7.86	7.81	7.63	7.50	7.60 /	9.09
JHF-56	10.41	10.27	8.95	8.44	8.20	7.90	7.82	7.64	7.51	7.68 /	9.14
JHF-57	10.40	10.30	8.97	8.46	8.20	7.90	7.83	7.64	7.53	7.66 /	9.11
GHLC-1	11.98	11.80	11.03	9.91	9.00	7.73	6.84	5.53	4.97	6.47 /	12.87
GHLC-2	12.35	11.95	10.96	9.89	9.11	7.88	6.92	5.59	5.05	6.59 /	13.09
GHLC-3	12.13	12.13	11.53	10.46	9.33	8.48	7.37	5.82	5.09	6.99 /	13.18
GHLC-4	13.23	13.13	12.13	11.44	9.95	8.83	7.45	5.81	5.16	7.11 /	13.40
GHLC-5	13.45	13.08	12.15	11.28	9.87	8.61	7.56	5.85	5.26	7.37 /	13.69
GHLC-6	12.43	12.43	11.90	10.04	9.01	7.95	6.88	5.78	5.27	7.20 /	12.35
GHLC-7	12.51	12.48	12.21	10.57	9.17	7.86	6.81	5.72	5.13	7.20 /	12.29
GHLC-8	13.01	12.79	12.08	10.68	9.36	7.91	6.81	5.77	5.05	7.25 /	11.67
GHLC-9	12.83	12.78	12.08	10.58	9.07	7.59	6.68	5.78	5.05	7.08 /	12.09
GHLC-10	12.77	12.53	11.89	10.64	9.03	7.56	6.81	5.66	5.00	6.86 /	11.52
GHLC-11	12.57	12.48	11.45	10.32	8.65	7.27	6.68	5.56	5.08	6.58 /	10.58
GHLC-12	11.94	11.94	10.73	10.03	8.51	7.24	6.58	5.48	5.19	6.56 /	9.80
GHLC-13	12.25	12.12	10.71	9.89	8.51	7.32	6.56	5.60	5.16	6.68 /	10.41
GHLC-14	12.20	12.20	11.06	10.02	8.69	7.35	6.65	5.57	5.16	6.75 /	10.12
GHLC-15	12.12	12.12	10.73	10.10	8.51	7.32	6.64	5.53	5.23	6.64 /	9.97
GHLC-16	12.21	12.09	10.70	9.91	8.47	7.32	6.58	5.52	5.21	6.64 /	9.96
GHLC-17	12.20	11.96	10.57	9.99	8.56	7.32	6.57	5.53	5.26	6.67 /	9.88
GHLC-18	12.00	12.00	10.39	9.63	7.81	6.83	6.37	5.49	5.25	6.47 /	9.69
GHLC-19	11.95	11.95	10.56	9.81	7.76	6.79	6.35	5.44	5.30	6.53 /	9.49
GHLC-20	12.09	11.87	10.44	9.70	7.76	6.85	6.44	5.55	5.36	6.50 /	9.68
GHLC-21	12.36	12.24	10.39	9.38	7.75	6.87	6.41	5.58	5.42	6.63 /	9.66
GHLC-22	12.49	12.16	10.58	9.41	7.91	6.86	6.38	5.52	5.40	6.66 /	9.94
GHLC-23	12.47	12.17	10.58	9.54	7.97	6.89	6.40	5.58	5.45	6.74 /	9.95
GHLC-24	12.31	12.22	10.49	9.36	7.92	6.89	6.39	5.65	5.48	6.66 /	9.91
GHLC-25	12.21	12.00	10.29	9.15	7.86	6.93	6.35	5.72	5.52	6.63 /	9.70
GHLC-26	12.05	11.86	10.23	9.43	7.47	6.82	6.33	5.58	5.45	6.54 /	9.46
GHLC-27	11.11	11.04	9.44	8.20	7.34	6.73	6.23	5.72	5.52	6.13 /	8.65
GHLC-28	11.83	11.75	9.94	8.86	7.59	7.00	6.32	5.76	5.57	6.38 /	9.33
GHLC-29	11.20	10.87	9.51	8.14	7.37	6.74	6.15	5.74	5.50	6.32 /	8.73
GHLC-30	11.17	10.71	9.57	8.12	7.25	6.50	6.06	5.73	5.49	6.42 /	8.82
GHLC-31	10.92	10.86	9.29	7.97	7.29	6.52	6.11	5.73	5.55	6.19 /	8.59
GHLC-32	10.71	10.54	9.09	7.92	7.21	6.58	6.13	5.79	5.54	6.09 /	8.54
GHLC-33	10.96	10.77	9.34	8.12	7.31	6.59	6.16	5.82	5.56	6.21 /	8.74
GHLC-34	10.84	10.74	9.21	8.04	7.28	6.61	6.23	5.82	5.58	6.18 /	8.71
GHLC-35	11.01	10.95	9.32	8.07	7.33	6.61	6.19	5.83	5.61	6.28 /	8.82
GHLC-36	11.68	11.36	9.90	8.33	7.43	6.75	6.25	5.82	5.58	6.70 /	9.14
GHLC-37	11.36	11.19	9.84	8.31	7.40	6.70	6.26	5.81	5.60	6.68 /	9.17
GHLC-38	11.84	11.46	10.22	8.52	7.56	6.88	6.34	5.84	5.63	6.89 /	9.48
GHLC-39	11.90	11.48	10.07	8.42	7.47	6.77	6.34	5.82	5.63	6.85 /	9.34
GHLC-40	11.69	11.48	10.32	8.67	7.65	6.91	6.36	5.91	5.67	6.97 /	9.55
GHLC-41	11.60	11.14	9.97	8.50	7.50	6.83	6.37	5.90	5.70	6.94 /	9.41
GHLC-42	11.92	11.51	10.11	8.77	7.76	7.00	6.41	5.91	5.69	6.93 /	9.76
GHLC-43	11.66	11.69	10.60	8.81	7.91	7.13	6.47	6.01	5.70	7.11 /	10.05
GHLC-44	12.07	11.76	11.05	9.41	8.24	7.29	6.51	6.08	5.69	7.01 /	10.49
GHLC-45	11.90	11.88	10.83	9.23	8.23	7.26	6.48	6.06	5.65	6.94 /	10.47
GHLC-46	11.92	11.79	10.68	9.59	8.20	7.29	6.52	6.07	5.70	6.90 /	10.61
GHLC-47	11.97	11.79	10.72	9.46	8.23	7.34	6.65	6.14	5.71	6.97 /	10.72
GHLC-48	12.01	11.72	10.62	9.11	8.07	7.14	6.59	6.16	5.75	7.13 /	10.30
GHLC-49	11.71	11.78	10.24	9.13	8.07	7.14	6.67	6.16	5.74	7.19 /	10.33

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	
GHLC-50	12.10	11.95	10.86	9.68	8.37	7.40	6.64	6.23	5.73	6.91 / 10.81
GHLC-51	12.10	11.54	10.72	9.37	8.16	7.26	6.69	6.18	5.73	7.11 / 10.52
GHLC-52	11.70	11.74	10.32	8.86	7.98	7.11	6.62	6.10	5.78	7.07 / 10.02
GHLC-53	11.77	11.70	10.16	9.06	7.99	7.12	6.61	6.22	5.77	7.09 / 10.30
JHF-S1	12.00	12.00	10.60	9.82	8.80	7.40	6.50	5.46	5.13	6.70 / 10.59
JHF-S2	11.92	11.92	10.54	9.70	8.74	7.40	6.52	5.47	5.11	6.86 / 10.52
JHF-S3	11.93	11.93	10.52	9.77	8.75	7.45	6.55	5.51	5.13	6.90 / 10.43
JHF-S4	11.86	11.86	10.59	9.83	8.13	6.96	6.34	5.62	5.13	6.63 / 10.06
JHF-S5	11.79	11.79	10.52	9.77	7.90	6.80	6.29	5.60	5.17	6.53 / 9.98
JHF-S6	11.77	11.77	10.54	9.81	8.07	6.86	6.31	5.62	5.14	6.53 / 9.99
JHF-S7	11.74	11.74	10.49	9.69	7.99	6.83	6.30	5.59	5.18	6.54 / 9.87
JHF-S8	11.29	11.29	10.14	9.13	7.70	6.68	6.27	5.57	5.40	6.27 / 9.43
JHF-S9	11.28	11.28	10.17	9.07	7.69	6.68	6.27	5.58	5.40	6.27 / 9.42
JHF-S10	11.07	11.07	9.67	8.81	7.48	6.97	6.33	5.75	5.72	6.36 / 8.87
JHF-S11	12.14	11.82	10.13	9.10	7.57	7.08	6.30	5.91	5.68	6.73 / 9.39
JHF-S12	12.48	11.83	10.49	9.23	7.73	7.11	6.37	5.96	5.69	7.15 / 9.51
JHF-S13	7.50	7.50	7.33	6.65	6.06	5.75	5.28	4.57	4.13	3.13 / 9.83
JHF-S14	7.56	7.56	7.40	6.70	6.10	5.73	5.27	4.57	4.14	3.06 / 9.90
JHF-S15	7.57	7.57	7.45	6.73	6.11	5.75	5.28	4.61	4.15	2.97 / 9.86
JHF-S16	7.74	7.74	7.52	7.01	6.38	5.80	5.39	4.66	4.26	3.40 / 9.92
JHF-S17	7.74	7.74	7.51	7.02	6.40	5.76	5.35	4.68	4.29	3.35 / 9.82
JHF-S18	7.80	7.80	7.55	7.04	6.43	5.80	5.36	4.67	4.29	3.35 / 9.73
GHLC-S1	11.27	11.23	10.30	9.50	8.47	7.87	7.11	5.52	4.83	5.91 / 11.49
GHLC-S2	11.16	11.16	10.27	9.53	8.49	7.84	7.10	5.51	4.78	5.93 / 11.46
GHLC-S3	11.24	11.24	10.37	9.57	8.56	7.91	7.14	5.55	4.80	6.09 / 11.59
GHLC-S4	11.82	11.82	10.77	9.88	8.90	8.30	7.44	5.61	4.99	6.32 / 11.83
GHLC-S5	11.90	11.84	10.76	9.88	8.90	8.22	7.38	5.59	4.91	6.32 / 11.82
GHLC-S6	12.45	12.24	11.00	10.10	9.20	8.16	7.43	5.61	5.08	6.57 / 11.45
GHLC-S7	12.34	12.10	10.93	10.02	9.17	8.16	7.39	5.57	5.02	6.55 / 11.45
GHLC-S8	12.36	12.12	10.91	10.08	9.13	8.13	7.43	5.57	5.04	6.50 / 11.44
GHLC-S9	12.37	12.13	10.88	10.09	9.14	8.11	7.43	5.60	5.03	6.53 / 11.41
GHLC-S10	12.37	12.10	10.87	10.12	9.09	8.10	7.38	5.60	5.05	6.53 / 11.35

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。