

PSJ 予測統計値
(中央値)

2013年 1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・ビー・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	13.67	13.02	11.90	11.15	10.06	8.98	8.20	7.31	7.01	7.85 / 12.09	
JHF-2	13.65	13.03	12.04	11.28	10.10	8.97	8.22	7.32	7.02	7.93 / 12.18	
JHF-3	13.71	12.98	12.07	10.98	10.17	9.01	8.28	7.38	7.02	8.01 / 12.15	
JHF-4	13.69	13.11	12.44	11.37	10.20	9.10	8.31	7.36	7.01	8.04 / 12.33	
JHF-5	13.75	13.33	13.17	11.51	10.37	9.31	8.48	7.47	7.05	8.37 / 12.76	
JHF-6	13.75	13.32	13.00	11.33	10.15	9.22	8.39	7.37	7.02	8.23 / 12.60	
JHF-7	13.44	12.90	12.17	11.13	9.95	8.92	8.15	7.20	7.01	7.92 / 11.90	
JHF-8	13.48	13.20	12.50	11.47	10.27	9.16	8.38	7.39	7.02	8.33 / 12.55	
JHF-9	13.49	12.96	12.15	11.29	10.07	8.99	8.20	7.28	7.04	8.16 / 11.72	
JHF-10	13.18	12.82	11.75	10.73	9.58	8.77	8.06	7.38	7.03	7.84 / 11.43	
JHF-11	13.21	12.87	12.09	10.82	10.08	8.91	8.14	7.32	7.06	8.10 / 11.82	
JHF-12	13.29	13.09	12.41	11.08	9.85	8.87	8.14	7.20	7.08	7.93 / 11.75	
JHF-13	13.48	13.07	12.60	11.08	9.89	8.82	8.17	7.22	7.10	7.88 / 11.58	
JHF-14	13.07	12.69	11.97	10.99	9.47	8.69	8.04	7.32	7.08	7.79 / 11.26	
JHF-15	13.61	13.10	12.87	11.47	10.23	9.06	8.35	7.37	7.13	8.27 / 12.23	
JHF-16	13.67	13.09	12.81	11.53	10.30	9.22	8.47	7.38	7.12	8.38 / 12.60	
JHF-17	13.58	13.09	12.80	11.64	10.38	9.10	8.40	7.43	7.18	8.23 / 12.27	
JHF-18	13.54	12.95	12.67	11.38	10.13	8.99	8.32	7.31	7.16	8.16 / 11.99	
JHF-19	13.43	12.79	12.42	11.14	9.75	8.71	8.05	7.39	7.14	7.92 / 11.29	
JHF-20	13.45	12.78	12.43	11.23	9.83	8.77	8.10	7.39	7.16	7.95 / 11.34	
JHF-21	13.53	12.89	12.52	11.35	10.03	8.92	8.24	7.33	7.18	8.01 / 11.57	
JHF-22	13.54	12.89	12.51	11.35	10.04	8.89	8.22	7.40	7.17	8.02 / 11.58	
JHF-23	13.62	12.95	12.59	11.52	10.20	9.11	8.35	7.36	7.21	8.45 / 11.89	
JHF-24	13.58	12.92	12.59	11.46	10.09	9.02	8.26	7.35	7.20	8.32 / 11.63	
JHF-25	13.59	12.91	12.52	11.22	9.93	8.91	8.10	7.39	7.21	8.26 / 11.77	
JHF-26	13.55	12.90	12.34	11.20	10.00	8.91	8.26	7.40	7.22	8.39 / 11.96	
JHF-27	13.57	12.89	12.32	11.13	9.88	8.83	8.18	7.35	7.22	8.21 / 11.59	
JHF-28	13.10	12.62	11.95	10.72	9.44	8.53	7.97	7.23	7.22	7.89 / 10.97	
JHF-29	13.07	12.47	11.71	10.62	9.29	8.48	7.91	7.25	7.22	7.81 / 10.87	
JHF-30	13.01	12.49	11.57	10.46	9.17	8.41	7.87	7.28	7.26	7.62 / 10.71	
JHF-31	12.98	12.23	11.32	10.25	9.09	8.33	7.82	7.27	7.21	7.72 / 10.59	
JHF-32	13.06	12.51	11.74	10.61	9.28	8.44	7.91	7.32	7.28	7.81 / 10.72	
JHF-33	12.95	12.20	11.14	10.23	9.09	8.32	7.83	7.29	7.27	7.70 / 10.50	
JHF-34	12.99	12.19	11.13	10.01	9.09	8.36	7.93	7.35	6.92	7.68 / 10.51	
JHF-35	12.16	11.51	10.16	9.20	8.51	7.88	7.47	7.15	6.99	7.50 / 9.78	
JHF-36	11.76	11.32	10.02	9.09	8.31	7.81	7.43	7.02	7.02	7.39 / 9.65	
JHF-37	11.80	11.39	10.09	9.12	8.31	7.78	7.47	6.98	6.98	7.44 / 9.63	
JHF-38	11.42	11.13	10.00	8.99	8.20	7.76	7.40	6.92	6.92	7.37 / 9.49	
JHF-39	10.94	10.76	9.76	8.69	7.93	7.53	7.34	6.96	6.96	7.26 / 9.33	
JHF-40	10.51	10.38	9.36	8.45	7.78	7.46	7.26	7.05	7.02	7.17 / 9.18	
JHF-41	10.18	10.07	9.06	8.31	7.64	7.46	7.19	6.99	6.99	7.09 / 9.04	
JHF-42	9.72	9.70	8.73	8.08	7.54	7.46	7.13	6.94	6.94	6.93 / 8.89	
JHF-43	9.86	9.86	8.82	8.15	7.55	7.47	7.20	7.12	7.10	7.04 / 8.92	
JHF-44	9.85	9.83	8.83	8.13	7.58	7.50	7.23	7.07	7.06	6.99 / 8.92	
JHF-45	10.43	10.38	9.29	8.40	7.74	7.54	7.43	7.09	7.07	7.19 / 9.12	
JHF-46	10.50	10.44	9.39	8.44	7.81	7.56	7.50	7.09	7.06	7.20 / 9.14	
JHF-47	10.83	10.67	9.67	8.64	7.87	7.59	7.53	7.16	7.11	7.28 / 9.22	
JHF-48	10.81	10.67	9.64	8.61	7.87	7.62	7.55	7.08	7.08	7.28 / 9.21	
JHF-49	11.01	10.87	9.72	8.73	7.88	7.63	7.55	7.27	7.24	7.33 / 9.24	
JHF-50	11.07	10.92	9.64	8.76	7.94	7.65	7.54	7.27	7.22	7.35 / 9.27	
JHF-51	10.69	10.58	9.41	8.50	7.80	7.65	7.59	7.27	7.24	7.27 / 9.14	

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	10.38	10.38	9.20	8.31	7.72	7.61	7.51	7.34	7.19	7.20 / 9.03	
JHF-53	10.33	10.31	9.14	8.27	7.77	7.68	7.57	7.31	7.25	7.18 / 9.01	
JHF-54	10.21	10.12	8.98	8.18	7.77	7.66	7.56	7.20	7.20	7.14 / 8.96	
JHF-55	10.07	9.94	8.82	8.08	7.77	7.66	7.54	7.34	7.23	7.10 / 8.89	
JHF-56	10.23	10.11	8.96	8.17	7.82	7.70	7.57	7.27	7.25	7.16 / 8.93	
JHF-57	10.32	10.17	9.02	8.21	7.83	7.71	7.60	7.30	7.24	7.18 / 8.94	
JHF-58	10.32	10.13	9.01	8.19	7.85	7.76	7.65	7.38	7.29	7.19 / 8.94	
JHF-59	10.43	10.26	9.10	8.25	7.89	7.79	7.66	7.41	7.31	7.20 / 8.97	
JHF-60	10.39	10.25	9.08	8.25	7.92	7.83	7.70	7.48	7.33	7.20 / 8.97	
JHF-61	10.55	10.45	9.24	8.34	7.93	7.79	7.67	7.47	7.34	7.24 / 9.07	
JHF-62	10.39	10.33	9.25	8.32	7.94	7.80	7.67	7.46	7.40	7.24 / 9.07	
JHF-63	10.38	10.35	9.25	8.32	7.96	7.80	7.68	7.46	7.42	7.23 / 9.08	
JHF-64	10.39	10.32	9.25	8.30	7.95	7.80	7.66	7.46	7.46	7.20 / 9.06	
JHF-65	10.28	10.20	9.25	8.29	7.93	7.79	7.66	7.57	7.56	7.18 / 9.08	
JHF-66	10.50	10.36	9.30	8.36	8.00	7.84	7.71	7.59	7.58	7.22 / 9.11	
JHF-67	10.60	10.34	9.27	8.36	7.94	7.81	7.67	7.59	7.55	7.22 / 9.04	
JHF-68	10.66	10.33	9.30	8.33	7.93	7.79	7.64	7.59	7.56	7.19 / 9.03	
GHLC-1	10.75	10.75	9.69	9.39	8.99	8.00	7.28	5.91	4.89	5.97 / 13.28	
GHLC-2	11.11	11.11	9.92	9.67	9.43	8.41	7.50	5.98	4.98	6.45 / 13.24	
GHLC-3	10.66	10.66	10.19	9.65	9.26	8.24	7.36	5.87	4.95	6.40 / 12.87	
GHLC-4	11.59	11.59	10.34	9.72	9.27	8.68	7.90	5.97	5.00	6.68 / 13.00	
GHLC-5	11.84	11.84	11.14	10.16	9.61	9.00	8.05	6.05	5.08	7.26 / 13.16	
GHLC-6	12.49	12.49	11.79	10.54	9.87	8.91	8.23	6.11	5.19	7.58 / 13.04	
GHLC-7	13.33	13.33	12.20	10.88	10.23	9.12	8.28	6.14	5.22	7.49 / 13.61	
GHLC-8	12.97	12.97	12.03	10.90	10.18	9.58	8.21	6.03	5.12	7.73 / 13.35	
GHLC-9	12.82	12.82	12.09	11.07	10.02	9.40	8.23	6.16	5.16	7.44 / 13.61	
GHLC-10	12.41	12.41	11.74	10.88	9.95	9.11	7.74	5.87	5.03	7.36 / 13.40	
GHLC-11	12.02	11.82	10.95	10.48	8.60	7.30	6.70	5.72	5.04	6.92 / 11.87	
GHLC-12	11.88	11.58	10.90	10.26	8.28	6.82	6.49	5.55	4.99	6.63 / 11.40	
GHLC-13	12.41	12.41	11.30	10.45	8.48	6.88	6.58	5.79	4.94	6.88 / 11.11	
GHLC-14	11.92	11.92	10.99	10.31	8.82	6.96	6.56	5.79	5.01	7.01 / 11.36	
GHLC-15	11.95	11.60	10.77	10.28	8.33	6.85	6.56	5.77	5.02	6.68 / 10.84	
GHLC-16	11.99	11.65	11.07	10.40	8.29	6.80	6.55	5.76	4.94	6.67 / 10.97	
GHLC-17	12.14	12.07	11.13	10.30	8.45	6.89	6.58	5.72	4.98	6.69 / 10.92	
GHLC-18	11.93	11.54	10.72	10.07	8.37	6.89	6.57	5.63	5.10	6.52 / 10.41	
GHLC-19	11.97	11.62	10.96	10.20	8.40	6.87	6.58	5.56	5.04	6.48 / 10.28	
GHLC-20	12.07	11.50	10.64	10.04	8.26	6.87	6.62	5.58	5.22	6.42 / 10.18	
GHLC-21	12.11	11.59	10.67	9.98	8.48	6.95	6.69	5.60	5.24	6.59 / 10.14	
GHLC-22	12.19	11.72	10.84	10.14	8.74	7.01	6.73	5.59	5.14	6.67 / 10.44	
GHLC-23	12.12	11.61	10.71	10.02	8.80	7.05	6.70	5.63	5.24	6.61 / 10.42	
GHLC-24	12.17	11.66	10.69	9.98	8.77	7.09	6.74	5.72	5.24	6.53 / 10.36	
GHLC-25	12.17	11.66	10.62	9.86	8.70	7.12	6.78	5.74	5.25	6.36 / 10.24	
GHLC-26	12.19	11.56	10.63	10.07	7.96	6.92	6.71	5.61	5.22	6.44 / 9.84	
GHLC-27	11.35	11.11	9.86	8.42	7.52	7.02	6.20	5.48	5.41	5.84 / 8.82	
GHLC-28	12.10	11.46	10.36	9.58	8.22	6.96	6.59	5.63	5.48	6.17 / 9.75	
GHLC-29	11.27	11.12	9.79	8.29	7.48	7.05	6.22	5.55	5.33	5.95 / 8.85	
GHLC-30	11.07	11.07	9.62	8.19	7.55	6.94	6.23	5.57	5.34	6.05 / 8.85	
GHLC-31	11.03	11.03	9.49	8.10	7.42	6.77	6.25	5.56	5.14	5.86 / 8.62	
GHLC-32	10.96	10.83	9.24	8.13	7.35	6.61	6.17	5.50	5.24	5.74 / 8.54	
GHLC-33	11.08	11.08	9.45	8.34	7.43	6.86	6.34	5.61	5.29	5.84 / 8.71	
GHLC-34	11.03	10.96	9.15	8.21	7.38	6.74	6.30	5.72	5.23	5.79 / 8.56	
GHLC-35	11.10	11.06	9.25	8.30	7.43	6.80	6.36	5.68	5.23	5.87 / 8.62	
GHLC-36	11.34	11.24	9.60	8.56	7.68	6.94	6.42	5.61	5.22	6.29 / 9.00	
GHLC-37	11.40	11.27	9.49	8.47	7.65	7.08	6.42	5.58	5.34	6.31 / 8.89	
GHLC-38	11.48	11.38	9.93	8.58	7.80	7.23	6.47	5.66	5.52	6.51 / 9.12	

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、SMBG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、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-39	11.47	11.36	9.91	8.48	7.74	7.13	6.47	5.66	5.41	6.45 / 9.03	
GHLC-40	11.50	11.47	10.11	8.82	7.86	7.21	6.53	5.76	5.39	6.58 / 9.57	
GHLC-41	11.51	11.38	9.99	8.50	7.73	7.09	6.53	5.77	5.34	6.54 / 9.27	
GHLC-42	12.00	11.50	10.20	8.71	7.94	7.24	6.57	5.85	5.44	6.65 / 9.71	
GHLC-43	12.31	11.63	10.43	8.90	8.11	7.38	6.66	5.98	5.47	6.62 / 10.23	
GHLC-44	12.49	11.85	10.68	9.45	8.35	7.59	6.71	6.08	5.53	6.62 / 10.70	
GHLC-45	12.50	11.79	10.70	9.37	8.31	7.58	6.70	6.05	5.53	6.52 / 10.58	
GHLC-46	12.54	11.90	10.73	9.63	8.41	7.64	6.76	6.11	5.57	6.54 / 10.78	
GHLC-47	12.51	11.92	10.77	9.76	8.48	7.66	6.84	6.12	5.58	6.60 / 10.85	
GHLC-48	12.43	11.75	10.52	9.30	8.20	7.38	6.76	6.01	5.51	6.68 / 10.13	
GHLC-49	12.42	11.77	10.47	9.34	8.22	7.37	6.74	6.03	5.55	6.68 / 10.15	
GHLC-50	12.64	12.00	10.87	9.90	8.60	7.72	6.88	6.19	5.63	6.60 / 10.87	
GHLC-51	12.52	11.86	10.66	9.51	8.40	7.60	6.75	6.09	5.58	6.67 / 10.45	
GHLC-52	12.47	11.67	10.47	9.03	8.23	7.37	6.67	6.03	5.61	6.74 / 10.54	
GHLC-53	12.52	11.77	10.61	9.41	8.39	7.46	6.71	6.06	5.64	6.69 / 10.83	
JHF-S1	11.59	11.47	9.85	9.25	8.61	8.05	7.54	5.96	4.96	6.43 / 11.77	
JHF-S2	11.38	11.35	9.68	9.24	8.58	8.06	7.52	5.89	4.90	6.36 / 11.60	
JHF-S3	11.56	11.16	9.65	9.19	8.45	7.98	7.50	5.93	4.94	6.28 / 11.49	
JHF-S4	11.77	11.77	10.22	9.55	8.12	7.62	6.85	5.72	4.97	6.47 / 11.10	
JHF-S5	11.26	11.26	10.11	9.35	7.90	7.05	6.33	5.75	5.02	6.60 / 10.92	
JHF-S6	11.21	11.21	10.10	9.37	8.11	7.17	6.38	5.74	5.00	6.57 / 10.78	
JHF-S7	11.23	11.23	10.07	9.29	7.95	7.07	6.31	5.73	5.04	6.62 / 10.70	
JHF-S8	10.92	10.92	10.34	9.71	7.80	6.89	6.24	5.58	4.98	6.33 / 10.91	
JHF-S9	10.93	10.93	10.35	9.70	7.83	6.82	6.26	5.59	4.98	6.29 / 10.92	
JHF-S10	11.10	10.93	10.22	8.86	7.67	6.74	6.42	5.56	5.26	6.24 / 10.11	
JHF-S11	11.58	11.37	10.07	9.51	7.79	6.96	6.54	5.71	5.34	6.47 / 9.87	
JHF-S12	12.00	12.00	10.54	9.20	7.96	7.14	6.63	5.73	5.47	6.80 / 9.85	
JHF-S13	7.11	7.11	7.11	6.62	6.19	5.73	5.14	4.44	4.40	3.24 / 11.48	
JHF-S14	7.12	7.12	7.11	6.66	6.22	5.71	5.21	4.50	4.36	3.10 / 11.55	
JHF-S15	7.09	7.09	7.09	6.64	6.20	5.70	5.23	4.44	4.35	3.02 / 11.68	
JHF-S16	7.41	7.41	7.40	6.88	6.27	5.78	5.35	4.53	4.31	3.32 / 11.85	
JHF-S17	7.44	7.44	7.34	6.96	6.26	5.75	5.27	4.55	4.36	3.33 / 12.06	
JHF-S18	7.47	7.47	7.47	6.94	6.31	5.81	5.27	4.57	4.36	3.31 / 12.18	
GHLC-S1	10.13	9.85	9.40	9.08	7.70	7.30	6.73	5.50	4.78	5.34 / 12.23	
GHLC-S2	10.11	9.83	9.45	8.96	7.70	7.30	6.74	5.51	4.69	5.35 / 12.26	
GHLC-S3	10.22	9.89	9.47	9.17	7.75	7.36	6.93	5.53	4.72	5.48 / 12.23	
GHLC-S4	10.49	10.49	9.55	9.19	8.07	7.61	7.17	5.75	4.82	5.81 / 12.25	
GHLC-S5	10.55	10.48	9.50	9.19	8.04	7.62	7.17	5.76	4.76	5.76 / 12.01	
GHLC-S6	11.38	10.89	9.66	9.30	8.25	7.80	7.37	5.91	4.91	6.07 / 11.98	
GHLC-S7	11.31	10.76	9.65	9.23	8.24	7.81	7.40	5.87	4.87	6.04 / 11.83	
GHLC-S8	11.18	10.69	9.62	9.31	8.19	7.76	7.38	5.94	4.89	6.02 / 11.83	
GHLC-S9	11.15	10.60	9.60	9.15	8.14	7.70	7.31	5.96	4.91	5.94 / 11.87	
GHLC-S10	11.21	10.69	9.54	9.25	8.13	7.73	7.35	5.87	4.88	5.99 / 11.93	

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。