

PSJ 予測統計値
(平均値)

2013年 4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、BNPパリバ、パナクレイズ、メリルリンチ日本、新生、シティグループ											
回号	Yield Curve Scenarios (%)									最低 / 最高(%)	
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp		
JHF-1	13.76	13.42	12.61	11.46	10.08	8.98	8.21	7.42	7.06	8.32 /	12.03
JHF-2	13.81	13.49	12.66	11.52	10.11	9.01	8.24	7.44	7.09	8.30 /	11.99
JHF-3	13.85	13.53	12.70	11.55	10.15	9.03	8.26	7.44	7.09	8.38 /	12.15
JHF-4	14.01	13.69	12.89	11.73	10.29	9.14	8.31	7.47	7.10	8.45 /	12.37
JHF-5	14.46	14.12	13.34	12.18	10.66	9.44	8.55	7.60	7.19	8.54 /	12.95
JHF-6	14.30	13.95	13.14	11.96	10.47	9.29	8.43	7.52	7.14	8.50 /	12.52
JHF-7	13.74	13.41	12.57	11.40	10.02	8.95	8.20	7.43	7.09	7.84 /	11.83
JHF-8	14.34	14.00	13.17	11.99	10.49	9.32	8.46	7.56	7.18	8.40 /	12.52
JHF-9	13.93	13.60	12.75	11.54	10.13	9.03	8.29	7.50	7.14	8.01 /	11.96
JHF-10	13.44	13.10	12.26	11.09	9.79	8.78	8.08	7.37	7.05	7.25 /	11.62
JHF-11	13.80	13.46	12.63	11.45	10.07	8.99	8.24	7.46	7.12	7.88 /	11.98
JHF-12	13.69	13.37	12.53	11.32	9.97	8.91	8.17	7.42	7.08	7.85 /	11.74
JHF-13	13.45	13.13	12.26	11.07	9.77	8.77	8.09	7.40	7.07	7.54 /	11.60
JHF-14	13.20	12.88	11.97	10.81	9.57	8.63	7.99	7.34	7.04	7.37 /	11.29
JHF-15	14.16	13.85	13.01	11.81	10.35	9.22	8.40	7.54	7.17	8.31 /	12.39
JHF-16	14.51	14.18	13.37	12.19	10.67	9.47	8.58	7.63	7.22	8.42 /	12.84
JHF-17	14.27	13.95	13.12	11.91	10.45	9.30	8.49	7.62	7.23	8.26 /	12.51
JHF-18	14.01	13.69	12.86	11.64	10.23	9.13	8.34	7.53	7.17	8.20 /	12.09
JHF-19	13.48	13.15	12.24	11.05	9.77	8.78	8.11	7.42	7.10	7.72 /	11.38
JHF-20	13.61	13.28	12.39	11.18	9.88	8.89	8.20	7.49	7.16	7.98 /	11.90
JHF-21	13.96	13.62	12.75	11.50	10.13	9.07	8.32	7.55	7.18	8.03 /	12.37
JHF-22	14.00	13.65	12.76	11.51	10.13	9.07	8.32	7.54	7.19	8.04 /	12.30
JHF-23	14.39	14.06	13.21	11.93	10.47	9.33	8.51	7.62	7.24	8.47 /	12.38
JHF-24	14.17	13.84	12.98	11.71	10.29	9.20	8.41	7.58	7.20	8.36 /	12.41
JHF-25	14.16	13.82	12.91	11.63	10.23	9.14	8.37	7.56	7.19	8.36 /	12.08
JHF-26	14.43	14.09	13.23	11.94	10.46	9.32	8.50	7.64	7.26	8.51 /	12.70
JHF-27	14.17	13.82	12.92	11.63	10.22	9.14	8.38	7.59	7.23	8.37 /	12.31
JHF-28	13.48	13.12	12.14	10.90	9.64	8.71	8.07	7.41	7.10	7.40 /	11.19
JHF-29	13.31	12.95	11.94	10.72	9.51	8.60	7.99	7.38	7.08	6.94 /	11.09
JHF-30	13.04	12.69	11.67	10.49	9.33	8.49	7.92	7.35	7.07	6.75 /	10.93
JHF-31	12.93	12.58	11.52	10.37	9.20	8.41	7.87	7.33	7.07	6.59 /	10.77
JHF-32	13.12	12.78	11.74	10.55	9.39	8.55	7.97	7.40	7.12	6.80 /	10.93
JHF-33	12.92	12.56	11.48	10.31	9.17	8.40	7.87	7.35	7.09	6.56 /	10.73
JHF-34	12.92	12.57	11.51	10.33	9.19	8.41	7.88	7.36	7.11	6.58 /	10.70
JHF-35	11.94	11.56	10.36	9.34	8.46	7.90	7.57	7.19	7.00	6.07 /	9.95
JHF-36	11.77	11.36	10.14	9.15	8.32	7.80	7.50	7.15	6.96	6.01 /	9.81
JHF-37	11.81	11.39	10.17	9.17	8.34	7.82	7.52	7.17	6.98	6.08 /	9.79
JHF-38	11.60	11.15	9.92	8.95	8.19	7.72	7.45	7.12	6.95	5.91 /	9.65
JHF-39	11.29	10.79	9.60	8.72	8.04	7.63	7.39	7.10	6.93	5.79 /	9.49
JHF-40	10.98	10.43	9.27	8.48	7.88	7.53	7.32	7.06	6.91	5.63 /	9.33
JHF-41	10.73	10.14	9.02	8.29	7.75	7.45	7.25	7.02	6.87	5.43 /	9.19
JHF-42	10.38	9.72	8.69	8.07	7.62	7.36	7.19	6.98	6.84	5.31 /	9.02
JHF-43	10.53	9.89	8.82	8.16	7.68	7.40	7.22	7.01	6.87	5.37 /	9.06
JHF-44	10.50	9.86	8.81	8.16	7.68	7.42	7.24	7.02	6.89	5.37 /	9.06
JHF-45	11.03	10.45	9.26	8.47	7.88	7.55	7.34	7.09	6.94	5.57 /	9.27
JHF-46	11.09	10.51	9.31	8.52	7.92	7.59	7.37	7.12	6.97	5.60 /	9.30
JHF-47	11.35	10.81	9.55	8.67	8.03	7.64	7.42	7.14	6.98	5.58 /	9.38
JHF-48	11.35	10.79	9.54	8.66	8.02	7.65	7.42	7.15	6.99	5.63 /	9.36
JHF-49	11.49	10.95	9.67	8.76	8.10	7.70	7.46	7.18	7.02	5.71 /	9.42
JHF-50	11.54	11.00	9.71	8.80	8.12	7.72	7.47	7.19	7.03	5.73 /	9.40
JHF-51	11.26	10.66	9.42	8.59	7.99	7.65	7.43	7.18	7.03	5.58 /	9.29

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、BNPパリバ、バークレイズ、メリリンチ日本、新生、シティグループ

回号	Yield Curve Scenarios (%)									最低 / 最高 (%)	
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp		
JHF-52	11.02	10.38	9.18	8.43	7.88	7.59	7.40	7.16	7.02	5.48 / 9.18	
JHF-53	10.96	10.31	9.12	8.39	7.85	7.57	7.38	7.16	7.01	5.31 / 9.13	
JHF-54	10.82	10.14	8.99	8.31	7.81	7.55	7.37	7.15	7.01	5.33 / 9.09	
JHF-55	10.65	9.95	8.86	8.22	7.76	7.52	7.36	7.15	7.02	5.27 / 9.01	
JHF-56	10.83	10.13	8.99	8.31	7.82	7.57	7.40	7.18	7.05	5.32 / 9.05	
JHF-57	10.87	10.17	9.02	8.33	7.84	7.58	7.41	7.20	7.06	5.34 / 9.07	
JHF-58	10.87	10.15	9.01	8.34	7.86	7.61	7.44	7.23	7.09	5.39 / 9.07	
JHF-59	10.94	10.23	9.07	8.38	7.88	7.62	7.45	7.23	7.10	5.25 / 9.10	
JHF-60	10.93	10.20	9.04	8.36	7.88	7.62	7.45	7.23	7.10	5.31 / 9.09	
JHF-61	11.09	10.38	9.19	8.46	7.94	7.68	7.50	7.28	7.14	5.36 / 9.15	
JHF-62	11.06	10.32	9.16	8.45	7.96	7.70	7.52	7.31	7.17	5.35 / 9.19	
JHF-63	11.04	10.30	9.14	8.45	7.96	7.71	7.53	7.32	7.18	5.35 / 9.20	
JHF-64	10.99	10.23	9.11	8.43	7.96	7.71	7.54	7.33	7.20	5.37 / 9.23	
JHF-65	10.92	10.15	9.05	8.40	7.96	7.72	7.56	7.35	7.23	5.25 / 9.27	
JHF-66	11.06	10.29	9.16	8.47	8.01	7.75	7.59	7.38	7.25	5.33 / 9.34	
JHF-67	11.07	10.29	9.16	8.47	8.02	7.77	7.60	7.40	7.27	5.22 / 9.33	
JHF-68	11.07	10.28	9.16	8.47	8.02	7.78	7.62	7.41	7.28	5.26 / 9.30	
JHF-69	11.07	10.27	9.15	8.47	8.04	7.79	7.64	7.43	7.31	5.33 / 9.27	
JHF-70	11.63	10.88	9.60	8.81	8.25	7.96	7.77	7.54	7.40	5.51 / 9.60	
JHF-71	11.62	10.86	9.59	8.79	8.24	7.95	7.76	7.53	7.39	5.46 / 9.54	
GHLC-1	10.50	10.34	9.95	9.60	8.76	7.84	6.86	5.50	4.90	5.24 / 12.87	
GHLC-2	11.07	10.88	10.51	10.13	9.27	8.23	7.21	5.74	5.09	6.47 / 12.90	
GHLC-3	11.05	10.88	10.47	10.09	9.20	8.17	7.10	5.68	5.05	6.63 / 12.63	
GHLC-4	11.67	11.49	11.06	10.64	9.65	8.48	7.36	5.85	5.18	6.91 / 12.70	
GHLC-5	12.13	11.95	11.51	11.11	10.07	8.85	7.66	6.04	5.34	7.24 / 13.01	
GHLC-6	12.40	12.21	11.77	11.27	10.20	8.94	7.72	6.11	5.40	7.49 / 13.34	
GHLC-7	12.66	12.45	11.99	11.50	10.38	9.08	7.85	6.18	5.44	7.51 / 13.87	
GHLC-8	12.62	12.39	11.91	11.39	10.26	8.98	7.78	6.16	5.45	7.56 / 13.31	
GHLC-9	12.75	12.53	12.05	11.52	10.28	8.94	7.75	6.18	5.50	7.47 / 13.61	
GHLC-10	12.71	12.48	11.96	11.39	10.11	8.78	7.60	6.10	5.45	7.39 / 13.47	
GHLC-11	12.32	12.10	11.58	10.96	9.64	8.33	7.24	5.91	5.35	7.09 / 12.92	
GHLC-12	11.91	11.66	11.10	10.25	8.82	7.66	6.83	5.75	5.26	6.23 / 12.04	
GHLC-13	12.09	11.84	11.28	10.44	9.02	7.87	7.00	5.86	5.34	6.20 / 11.93	
GHLC-14	12.12	11.87	11.36	10.58	9.17	7.93	7.02	5.85	5.32	6.89 / 11.84	
GHLC-15	12.01	11.76	11.20	10.38	8.96	7.78	6.90	5.80	5.28	6.66 / 11.42	
GHLC-16	12.08	11.82	11.25	10.41	8.98	7.83	6.95	5.82	5.32	6.42 / 11.72	
GHLC-17	11.99	11.74	11.18	10.31	8.89	7.74	6.90	5.81	5.32	6.40 / 11.63	
GHLC-18	11.89	11.65	11.05	10.13	8.74	7.63	6.82	5.79	5.33	6.26 / 11.10	
GHLC-19	11.83	11.57	10.98	10.06	8.65	7.55	6.75	5.76	5.30	6.34 / 11.00	
GHLC-20	11.87	11.61	10.97	10.02	8.63	7.54	6.77	5.79	5.34	6.45 / 10.80	
GHLC-21	11.91	11.64	10.99	10.01	8.62	7.57	6.76	5.83	5.39	6.68 / 10.57	
GHLC-22	12.08	11.82	11.18	10.20	8.78	7.69	6.86	5.90	5.46	6.86 / 10.59	
GHLC-23	11.91	11.65	11.01	10.00	8.61	7.55	6.74	5.81	5.40	6.91 / 10.40	
GHLC-24	11.93	11.67	10.99	9.98	8.57	7.53	6.74	5.84	5.44	6.91 / 10.26	
GHLC-25	11.77	11.52	10.83	9.79	8.40	7.40	6.64	5.82	5.43	6.73 / 10.15	
GHLC-26	11.91	11.65	10.97	9.92	8.51	7.50	6.73	5.86	5.44	6.59 / 10.64	
GHLC-27	10.73	10.45	9.68	8.67	7.59	6.75	6.18	5.60	5.32	5.98 / 8.87	
GHLC-28	11.57	11.31	10.55	9.48	8.15	7.21	6.50	5.75	5.40	6.45 / 9.76	
GHLC-29	10.76	10.47	9.69	8.70	7.60	6.76	6.19	5.62	5.35	6.04 / 8.95	
GHLC-30	10.63	10.36	9.58	8.61	7.53	6.72	6.16	5.62	5.36	6.01 / 8.94	
GHLC-31	10.47	10.18	9.36	8.41	7.35	6.58	6.06	5.55	5.30	5.71 / 8.68	
GHLC-32	10.44	10.14	9.28	8.29	7.26	6.52	6.05	5.58	5.33	5.54 / 8.63	
GHLC-33	10.66	10.37	9.54	8.56	7.48	6.70	6.16	5.63	5.37	5.93 / 8.81	
GHLC-34	10.59	10.28	9.41	8.41	7.35	6.60	6.11	5.62	5.37	5.70 / 8.71	
GHLC-35	10.61	10.31	9.45	8.50	7.41	6.64	6.13	5.63	5.38	5.70 / 8.73	

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MUFJ、クレディ・スイス、ドイツ、アール・ヒュー・エス、BNPパリバ、バークレイズ、メリルリンチ日本、新生、シティグループ

回号	Yield Curve Scenarios (%)									最低 / 最高 (%)
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp	
GHLC-36	11.03	10.72	9.92	8.90	7.75	6.89	6.29	5.71	5.42	6.25 / 9.04
GHLC-37	10.98	10.69	9.86	8.84	7.72	6.86	6.28	5.71	5.44	6.17 / 9.01
GHLC-38	11.30	11.01	10.19	9.12	7.93	7.02	6.39	5.76	5.46	6.06 / 9.23
GHLC-39	11.23	10.93	10.12	9.06	7.89	6.99	6.39	5.78	5.49	6.61 / 9.18
GHLC-40	11.60	11.32	10.50	9.41	8.17	7.20	6.53	5.84	5.53	6.87 / 9.48
GHLC-41	11.36	11.06	10.23	9.16	7.97	7.06	6.43	5.82	5.52	6.61 / 9.22
GHLC-42	11.67	11.38	10.57	9.48	8.22	7.24	6.56	5.88	5.56	7.01 / 9.53
GHLC-43	11.97	11.67	10.88	9.75	8.44	7.41	6.69	5.95	5.61	6.83 / 10.01
GHLC-44	12.45	12.16	11.40	10.29	8.88	7.78	6.97	6.13	5.76	6.79 / 10.74
GHLC-45	12.43	12.15	11.35	10.24	8.82	7.71	6.90	6.08	5.71	6.66 / 10.61
GHLC-46	12.61	12.32	11.53	10.38	8.92	7.79	6.98	6.13	5.75	6.65 / 10.76
GHLC-47	12.65	12.35	11.55	10.37	8.94	7.79	6.97	6.11	5.74	6.75 / 10.73
GHLC-48	12.23	11.93	11.12	9.93	8.57	7.52	6.79	6.03	5.69	6.89 / 9.93
GHLC-49	12.31	12.01	11.16	9.96	8.59	7.54	6.80	6.04	5.70	6.91 / 10.00
GHLC-50	12.86	12.56	11.77	10.59	9.10	7.94	7.09	6.21	5.82	6.72 / 10.93
GHLC-51	12.61	12.30	11.45	10.24	8.82	7.71	6.93	6.13	5.77	6.85 / 10.45
GHLC-52	12.30	11.98	11.12	9.91	8.57	7.53	6.80	6.06	5.72	6.99 / 10.47
GHLC-53	12.57	12.25	11.38	10.17	8.77	7.68	6.91	6.12	5.77	6.87 / 10.68
JHF-S1	11.26	11.05	10.61	10.03	9.03	7.98	6.98	5.66	5.04	6.44 / 11.71
JHF-S2	11.31	11.09	10.64	10.06	9.03	7.96	7.00	5.67	5.06	6.56 / 11.71
JHF-S3	11.22	11.03	10.58	9.99	8.99	7.94	6.97	5.66	5.05	6.45 / 11.58
JHF-S4	11.60	11.37	10.88	10.17	9.04	7.90	6.94	5.70	5.15	6.73 / 11.76
JHF-S5	11.57	11.32	10.81	10.01	8.79	7.63	6.76	5.68	5.17	6.72 / 11.30
JHF-S6	11.61	11.37	10.85	10.09	8.88	7.73	6.81	5.70	5.18	6.83 / 11.15
JHF-S7	11.60	11.36	10.81	10.03	8.82	7.68	6.79	5.70	5.19	6.86 / 11.12
JHF-S8	11.77	11.50	10.87	9.93	8.59	7.50	6.70	5.72	5.25	6.22 / 11.66
JHF-S9	11.71	11.45	10.80	9.87	8.56	7.47	6.68	5.70	5.24	6.21 / 11.69
JHF-S10	11.71	11.43	10.65	9.64	8.31	7.35	6.64	5.78	5.37	6.00 / 11.07
JHF-S11	11.91	11.63	10.88	9.82	8.43	7.44	6.70	5.87	5.46	6.83 / 10.21
JHF-S12	12.07	11.80	11.01	9.92	8.50	7.51	6.76	5.93	5.53	7.10 / 9.96
JHF-S13	7.49	7.40	7.05	6.67	5.97	5.32	4.81	4.19	3.93	3.31 / 10.99
JHF-S14	7.48	7.39	7.07	6.67	6.00	5.33	4.83	4.21	3.93	3.14 / 11.00
JHF-S15	7.57	7.45	7.12	6.72	6.04	5.39	4.85	4.24	3.98	3.01 / 11.26
JHF-S16	7.77	7.69	7.37	6.95	6.28	5.57	5.05	4.34	4.06	3.56 / 11.30
JHF-S17	7.78	7.69	7.40	6.97	6.27	5.58	5.02	4.33	4.05	3.50 / 11.64
JHF-S18	7.79	7.69	7.38	6.97	6.26	5.59	5.01	4.32	4.03	3.44 / 11.57
GHLC-S1	10.28	10.12	9.72	9.27	8.41	7.45	6.54	5.31	4.75	5.49 / 12.12
GHLC-S2	10.26	10.11	9.70	9.25	8.36	7.42	6.52	5.29	4.73	5.42 / 12.11
GHLC-S3	10.32	10.19	9.78	9.32	8.44	7.47	6.58	5.33	4.77	5.61 / 12.06
GHLC-S4	10.72	10.56	10.13	9.62	8.71	7.71	6.76	5.47	4.88	5.91 / 11.88
GHLC-S5	10.70	10.56	10.12	9.63	8.70	7.68	6.77	5.48	4.88	5.93 / 11.92
GHLC-S6	10.99	10.79	10.36	9.85	8.87	7.85	6.88	5.58	4.96	6.28 / 11.86
GHLC-S7	10.97	10.79	10.35	9.85	8.88	7.85	6.89	5.59	4.98	6.27 / 11.80
GHLC-S8	10.91	10.73	10.30	9.75	8.82	7.79	6.85	5.55	4.93	6.20 / 11.71
GHLC-S9	10.87	10.69	10.25	9.71	8.80	7.77	6.83	5.54	4.93	6.15 / 11.86
GHLC-S10	10.92	10.73	10.30	9.76	8.82	7.80	6.85	5.55	4.94	6.20 / 11.86

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。