

PSJ 予測統計値  
(平均値)

2013年 5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	13.68	13.34	12.29	10.95	9.65	8.67	7.99	7.29	6.98	7.99 / 11.73	
JHF-2	13.73	13.40	12.33	11.00	9.67	8.68	8.01	7.31	6.99	7.96 / 11.71	
JHF-3	13.77	13.44	12.39	11.04	9.70	8.71	8.03	7.32	7.01	8.00 / 11.76	
JHF-4	13.93	13.61	12.57	11.20	9.84	8.80	8.09	7.34	7.02	8.09 / 11.84	
JHF-5	14.38	14.04	13.02	11.62	10.18	9.08	8.29	7.46	7.11	8.30 / 12.09	
JHF-6	14.24	13.89	12.87	11.45	10.03	8.95	8.21	7.43	7.08	8.24 / 11.94	
JHF-7	13.67	13.34	12.24	10.88	9.58	8.63	7.98	7.30	7.00	7.65 / 11.57	
JHF-8	14.28	13.94	12.86	11.45	10.04	8.97	8.23	7.44	7.10	8.16 / 11.91	
JHF-9	13.87	13.53	12.44	11.04	9.71	8.74	8.08	7.38	7.07	7.81 / 11.71	
JHF-10	13.41	13.08	11.95	10.62	9.39	8.51	7.89	7.28	6.99	7.09 / 11.37	
JHF-11	13.74	13.41	12.31	10.94	9.64	8.68	8.02	7.35	7.04	7.65 / 11.57	
JHF-12	13.68	13.34	12.23	10.87	9.58	8.63	7.98	7.32	7.01	7.74 / 11.49	
JHF-13	13.56	13.22	12.12	10.77	9.50	8.58	7.95	7.31	7.01	7.39 / 11.41	
JHF-14	13.18	12.85	11.68	10.39	9.22	8.38	7.81	7.25	6.98	7.22 / 11.07	
JHF-15	14.11	13.77	12.70	11.29	9.92	8.89	8.17	7.42	7.08	8.09 / 11.66	
JHF-16	14.44	14.10	13.06	11.63	10.20	9.10	8.33	7.50	7.13	8.16 / 12.09	
JHF-17	14.21	13.88	12.80	11.37	10.00	8.97	8.24	7.48	7.14	8.04 / 11.74	
JHF-18	13.96	13.63	12.54	11.14	9.80	8.81	8.12	7.41	7.08	7.96 / 11.46	
JHF-19	13.42	13.09	11.92	10.60	9.39	8.52	7.90	7.30	7.02	7.53 / 11.11	
JHF-20	13.54	13.22	12.04	10.71	9.50	8.61	7.98	7.36	7.07	7.76 / 11.34	
JHF-21	13.91	13.57	12.43	11.02	9.74	8.79	8.11	7.43	7.11	7.83 / 12.08	
JHF-22	13.92	13.57	12.40	11.00	9.71	8.77	8.09	7.42	7.10	7.83 / 11.78	
JHF-23	14.35	14.03	12.90	11.45	10.08	9.03	8.30	7.51	7.17	8.22 / 12.19	
JHF-24	14.14	13.82	12.67	11.24	9.91	8.91	8.21	7.47	7.13	8.11 / 12.41	
JHF-25	14.11	13.76	12.59	11.15	9.83	8.85	8.16	7.44	7.11	8.12 / 11.91	
JHF-26	14.37	14.04	12.90	11.42	10.04	9.01	8.28	7.51	7.16	8.24 / 12.46	
JHF-27	14.11	13.75	12.59	11.13	9.81	8.85	8.18	7.47	7.14	8.12 / 11.98	
JHF-28	13.42	13.06	11.79	10.46	9.28	8.45	7.88	7.31	7.03	7.21 / 10.92	
JHF-29	13.26	12.88	11.60	10.30	9.17	8.37	7.82	7.28	7.01	6.87 / 10.83	
JHF-30	12.97	12.62	11.32	10.08	8.99	8.25	7.74	7.24	6.99	6.62 / 10.67	
JHF-31	12.89	12.53	11.20	9.95	8.90	8.19	7.70	7.24	7.00	6.47 / 10.53	
JHF-32	13.05	12.69	11.38	10.13	9.05	8.31	7.79	7.29	7.03	6.65 / 10.70	
JHF-33	12.86	12.49	11.14	9.90	8.87	8.18	7.71	7.25	7.02	6.45 / 10.48	
JHF-34	12.86	12.50	11.17	9.91	8.88	8.19	7.72	7.27	7.03	6.46 / 10.46	
JHF-35	11.90	11.47	10.08	9.02	8.23	7.73	7.45	7.12	6.93	6.04 / 9.75	
JHF-36	11.73	11.26	9.87	8.84	8.10	7.65	7.38	7.07	6.89	5.87 / 9.63	
JHF-37	11.77	11.30	9.88	8.86	8.12	7.67	7.40	7.09	6.92	5.95 / 9.62	
JHF-38	11.56	11.05	9.63	8.66	7.98	7.57	7.33	7.05	6.88	5.76 / 9.47	
JHF-39	11.23	10.68	9.33	8.45	7.84	7.49	7.28	7.02	6.87	5.65 / 9.32	
JHF-40	10.92	10.31	9.02	8.23	7.70	7.41	7.22	6.99	6.85	5.51 / 9.17	
JHF-41	10.68	10.02	8.79	8.08	7.61	7.34	7.17	6.95	6.82	5.42 / 9.04	
JHF-42	10.29	9.59	8.49	7.87	7.47	7.26	7.10	6.91	6.79	5.20 / 8.88	
JHF-43	10.45	9.75	8.60	7.94	7.53	7.30	7.14	6.94	6.81	5.24 / 8.93	
JHF-44	10.42	9.73	8.59	7.94	7.53	7.30	7.15	6.95	6.82	5.25 / 8.91	
JHF-45	10.96	10.32	9.00	8.23	7.71	7.43	7.24	7.02	6.88	5.44 / 9.11	
JHF-46	11.02	10.38	9.06	8.28	7.75	7.46	7.27	7.04	6.90	5.48 / 9.14	
JHF-47	11.30	10.69	9.29	8.43	7.85	7.53	7.33	7.07	6.92	5.56 / 9.24	
JHF-48	11.29	10.66	9.25	8.40	7.83	7.51	7.32	7.07	6.92	5.49 / 9.20	
JHF-49	11.43	10.82	9.39	8.50	7.90	7.57	7.36	7.10	6.95	5.56 / 9.25	
JHF-50	11.48	10.86	9.42	8.52	7.92	7.58	7.37	7.12	6.96	5.59 / 9.26	
JHF-51	11.18	10.54	9.14	8.34	7.80	7.52	7.33	7.10	6.96	5.44 / 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、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	10.93	10.24	8.92	8.19	7.72	7.47	7.30	7.08	6.95	5.35 / 9.02	
JHF-53	10.88	10.18	8.88	8.17	7.71	7.46	7.29	7.08	6.95	5.29 / 9.00	
JHF-54	10.73	10.00	8.75	8.08	7.66	7.43	7.27	7.07	6.94	5.21 / 8.94	
JHF-55	10.56	9.82	8.63	8.01	7.63	7.41	7.27	7.07	6.95	5.14 / 8.87	
JHF-56	10.73	9.98	8.75	8.09	7.68	7.45	7.30	7.10	6.97	5.19 / 8.92	
JHF-57	10.76	10.02	8.77	8.11	7.69	7.47	7.31	7.12	6.99	5.21 / 8.93	
JHF-58	10.76	10.01	8.77	8.12	7.72	7.49	7.34	7.14	7.02	5.25 / 8.94	
JHF-59	10.84	10.09	8.83	8.16	7.74	7.51	7.36	7.16	7.03	5.23 / 8.97	
JHF-60	10.81	10.04	8.79	8.13	7.72	7.50	7.35	7.15	7.02	5.17 / 8.94	
JHF-61	10.97	10.23	8.92	8.22	7.79	7.55	7.39	7.19	7.06	5.22 / 8.99	
JHF-62	10.94	10.17	8.90	8.22	7.80	7.57	7.41	7.21	7.08	5.20 / 8.97	
JHF-63	10.92	10.14	8.89	8.21	7.81	7.58	7.42	7.23	7.11	5.21 / 8.96	
JHF-64	10.86	10.08	8.86	8.19	7.81	7.58	7.44	7.24	7.12	5.23 / 8.96	
JHF-65	10.79	9.99	8.81	8.17	7.81	7.60	7.45	7.26	7.14	5.14 / 9.01	
JHF-66	10.93	10.14	8.91	8.23	7.85	7.63	7.48	7.29	7.17	5.21 / 9.09	
JHF-67	10.93	10.13	8.91	8.23	7.86	7.64	7.50	7.30	7.18	5.10 / 9.10	
JHF-68	10.94	10.13	8.91	8.24	7.87	7.66	7.51	7.32	7.20	5.14 / 9.07	
JHF-69	10.94	10.12	8.91	8.25	7.89	7.68	7.54	7.35	7.23	5.20 / 9.05	
JHF-70	11.52	10.72	9.33	8.55	8.09	7.83	7.66	7.45	7.31	5.36 / 9.40	
JHF-71	11.53	10.73	9.32	8.55	8.09	7.83	7.67	7.46	7.32	5.29 / 9.33	
JHF-72	11.47	10.65	9.26	8.49	8.05	7.81	7.65	7.44	7.31	5.41 / 9.28	
GHLC-1	10.39	10.23	9.81	9.39	8.39	7.47	6.58	5.35	4.82	5.27 / 12.31	
GHLC-2	11.01	10.79	10.39	9.88	8.89	7.88	6.88	5.58	5.03	5.94 / 12.40	
GHLC-3	10.93	10.74	10.32	9.82	8.80	7.76	6.80	5.53	4.95	5.87 / 12.23	
GHLC-4	11.54	11.35	10.91	10.32	9.17	8.04	7.04	5.67	5.08	6.31 / 12.23	
GHLC-5	11.99	11.79	11.33	10.71	9.55	8.36	7.29	5.87	5.21	6.70 / 12.76	
GHLC-6	12.26	12.05	11.55	10.89	9.66	8.48	7.37	5.92	5.29	7.06 / 12.89	
GHLC-7	12.51	12.29	11.74	11.09	9.82	8.62	7.48	5.98	5.32	6.92 / 13.15	
GHLC-8	12.50	12.30	11.77	11.00	9.76	8.51	7.42	5.98	5.34	7.05 / 13.01	
GHLC-9	12.53	12.34	11.78	10.98	9.68	8.45	7.36	5.95	5.36	6.80 / 13.20	
GHLC-10	12.56	12.33	11.74	10.91	9.58	8.32	7.25	5.92	5.32	6.84 / 13.00	
GHLC-11	12.29	12.09	11.49	10.59	9.22	8.00	7.01	5.79	5.26	6.66 / 12.45	
GHLC-12	11.91	11.66	11.00	9.89	8.50	7.43	6.64	5.64	5.19	6.17 / 11.20	
GHLC-13	12.02	11.76	11.07	9.95	8.62	7.58	6.76	5.73	5.27	5.94 / 11.01	
GHLC-14	12.04	11.81	11.22	10.18	8.76	7.65	6.80	5.72	5.24	6.79 / 10.89	
GHLC-15	11.94	11.69	11.03	9.92	8.56	7.47	6.67	5.65	5.19	6.51 / 10.54	
GHLC-16	11.99	11.74	11.07	9.96	8.56	7.51	6.69	5.67	5.22	6.29 / 10.82	
GHLC-17	11.98	11.74	11.05	9.96	8.57	7.51	6.71	5.70	5.26	6.44 / 10.67	
GHLC-18	11.83	11.57	10.86	9.71	8.36	7.36	6.60	5.65	5.23	6.20 / 10.30	
GHLC-19	11.76	11.50	10.77	9.58	8.24	7.29	6.52	5.62	5.22	6.09 / 10.18	
GHLC-20	11.80	11.54	10.74	9.55	8.23	7.27	6.54	5.64	5.25	6.16 / 9.97	
GHLC-21	11.83	11.57	10.78	9.53	8.22	7.29	6.55	5.70	5.31	6.32 / 9.95	
GHLC-22	11.97	11.71	10.91	9.67	8.33	7.35	6.63	5.75	5.36	6.49 / 10.05	
GHLC-23	11.82	11.55	10.73	9.51	8.18	7.24	6.51	5.68	5.31	6.34 / 9.88	
GHLC-24	11.85	11.60	10.73	9.49	8.18	7.25	6.52	5.71	5.35	6.32 / 9.66	
GHLC-25	11.67	11.41	10.53	9.28	8.00	7.10	6.41	5.67	5.33	6.17 / 9.47	
GHLC-26	11.87	11.60	10.73	9.45	8.15	7.24	6.53	5.73	5.36	6.24 / 10.64	
GHLC-27	10.66	10.39	9.41	8.29	7.26	6.53	6.00	5.49	5.24	5.52 / 8.61	
GHLC-28	11.48	11.21	10.27	9.00	7.80	6.95	6.30	5.63	5.32	5.90 / 9.09	
GHLC-29	10.69	10.40	9.42	8.31	7.28	6.54	6.02	5.53	5.28	5.56 / 8.71	
GHLC-30	10.60	10.32	9.34	8.25	7.23	6.51	6.02	5.54	5.29	5.67 / 8.75	
GHLC-31	10.41	10.10	9.08	8.04	7.05	6.37	5.91	5.46	5.23	5.43 / 8.45	
GHLC-32	10.39	10.08	9.01	7.93	6.98	6.33	5.91	5.49	5.27	5.41 / 8.41	
GHLC-33	10.58	10.28	9.24	8.17	7.17	6.47	5.99	5.52	5.29	5.51 / 8.58	
GHLC-34	10.52	10.21	9.13	8.02	7.05	6.39	5.96	5.53	5.30	5.46 / 8.44	

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、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	
GHLC-35	10.56	10.24	9.16	8.10	7.11	6.43	5.97	5.53	5.31	5.51 / 8.49
GHLC-36	10.94	10.65	9.61	8.48	7.41	6.65	6.11	5.60	5.35	5.94 / 8.80
GHLC-37	10.89	10.60	9.55	8.43	7.38	6.62	6.11	5.61	5.36	5.93 / 8.82
GHLC-38	11.21	10.91	9.88	8.69	7.58	6.77	6.20	5.65	5.38	5.89 / 9.01
GHLC-39	11.16	10.86	9.82	8.64	7.54	6.75	6.21	5.67	5.41	6.14 / 8.94
GHLC-40	11.55	11.24	10.21	8.98	7.82	6.96	6.35	5.74	5.45	6.30 / 9.12
GHLC-41	11.30	11.00	9.94	8.75	7.63	6.83	6.27	5.72	5.45	6.19 / 8.98
GHLC-42	11.64	11.33	10.30	9.05	7.86	6.99	6.38	5.78	5.48	6.48 / 9.21
GHLC-43	11.89	11.61	10.57	9.28	8.06	7.15	6.49	5.84	5.54	6.67 / 9.43
GHLC-44	12.35	12.07	11.11	9.78	8.45	7.46	6.74	6.00	5.67	6.61 / 9.94
GHLC-45	12.34	12.06	11.05	9.72	8.40	7.40	6.69	5.96	5.62	6.58 / 9.77
GHLC-46	12.52	12.22	11.20	9.85	8.50	7.48	6.75	6.00	5.66	6.54 / 9.90
GHLC-47	12.56	12.27	11.22	9.85	8.50	7.48	6.75	5.99	5.65	6.61 / 9.92
GHLC-48	12.17	11.88	10.81	9.45	8.18	7.24	6.59	5.92	5.62	6.69 / 9.53
GHLC-49	12.26	11.93	10.82	9.46	8.19	7.25	6.59	5.92	5.61	6.78 / 9.50
GHLC-50	12.81	12.50	11.49	10.07	8.68	7.64	6.88	6.09	5.75	6.57 / 10.07
GHLC-51	12.53	12.22	11.13	9.74	8.41	7.42	6.72	6.01	5.67	6.77 / 9.72
GHLC-52	12.24	11.92	10.79	9.44	8.19	7.25	6.60	5.96	5.65	6.73 / 9.71
GHLC-53	12.48	12.15	11.06	9.66	8.37	7.38	6.69	6.00	5.68	6.75 / 10.06
JHF-S1	11.08	10.89	10.36	9.58	8.54	7.52	6.62	5.44	4.91	5.95 / 11.25
JHF-S2	11.13	10.94	10.39	9.61	8.56	7.55	6.65	5.47	4.92	6.00 / 11.24
JHF-S3	11.06	10.88	10.34	9.56	8.52	7.51	6.63	5.45	4.92	5.91 / 11.15
JHF-S4	11.49	11.27	10.65	9.77	8.59	7.53	6.63	5.53	5.02	6.19 / 11.34
JHF-S5	11.44	11.21	10.56	9.55	8.32	7.27	6.47	5.50	5.06	6.31 / 10.45
JHF-S6	11.46	11.23	10.57	9.61	8.39	7.33	6.51	5.51	5.06	6.27 / 10.30
JHF-S7	11.44	11.21	10.55	9.57	8.34	7.29	6.49	5.51	5.06	6.31 / 10.22
JHF-S8	11.68	11.42	10.59	9.46	8.18	7.20	6.47	5.58	5.16	5.97 / 10.86
JHF-S9	11.63	11.36	10.55	9.41	8.14	7.17	6.44	5.56	5.14	5.96 / 10.78
JHF-S10	11.65	11.34	10.37	9.16	7.93	7.05	6.40	5.63	5.27	5.76 / 10.27
JHF-S11	11.82	11.54	10.55	9.29	8.01	7.12	6.45	5.71	5.36	6.26 / 9.54
JHF-S12	11.96	11.69	10.67	9.39	8.09	7.19	6.51	5.78	5.43	6.59 / 9.30
JHF-S13	7.41	7.30	6.94	6.41	5.69	5.11	4.64	4.09	3.86	3.08 / 10.50
JHF-S14	7.40	7.31	6.93	6.40	5.73	5.11	4.65	4.10	3.86	3.04 / 10.51
JHF-S15	7.45	7.34	6.95	6.45	5.76	5.14	4.69	4.13	3.89	2.90 / 10.50
JHF-S16	7.68	7.59	7.22	6.65	5.97	5.34	4.84	4.22	3.96	3.33 / 10.62
JHF-S17	7.67	7.58	7.23	6.68	5.94	5.33	4.83	4.21	3.94	3.26 / 10.86
JHF-S18	7.68	7.58	7.23	6.68	5.96	5.35	4.82	4.21	3.93	3.26 / 10.90
GHLC-S1	10.00	9.84	9.38	8.78	7.86	6.96	6.16	5.08	4.60	4.90 / 11.46
GHLC-S2	10.14	9.98	9.52	8.90	7.95	7.04	6.24	5.13	4.64	4.98 / 11.46
GHLC-S3	10.21	10.05	9.60	8.96	8.03	7.08	6.28	5.16	4.67	5.12 / 11.61
GHLC-S4	10.59	10.41	9.93	9.28	8.28	7.30	6.45	5.30	4.78	5.43 / 11.44
GHLC-S5	10.56	10.40	9.90	9.23	8.24	7.29	6.44	5.29	4.77	5.45 / 11.21
GHLC-S6	10.83	10.64	10.15	9.44	8.43	7.44	6.56	5.39	4.85	5.71 / 11.40
GHLC-S7	10.79	10.61	10.10	9.43	8.41	7.43	6.56	5.39	4.85	5.67 / 11.16
GHLC-S8	10.79	10.60	10.12	9.39	8.40	7.42	6.55	5.38	4.85	5.66 / 11.31
GHLC-S9	10.72	10.53	10.04	9.34	8.36	7.37	6.50	5.35	4.81	5.66 / 11.17
GHLC-S10	10.77	10.57	10.04	9.37	8.37	7.38	6.52	5.36	4.82	5.65 / 11.22

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。