

PSJ 予測統計値
(中央値)

2013年 6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・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	12.87	12.72	12.22	11.03	9.94	8.75	7.79	6.95	6.91	7.95 / 11.83	
JHF-2	13.21	12.95	12.50	11.10	10.01	8.80	7.85	6.98	6.92	7.96 / 11.77	
JHF-3	12.90	12.29	11.93	11.18	10.12	8.82	7.86	6.98	6.94	8.00 / 11.77	
JHF-4	12.96	12.47	11.95	11.27	10.18	8.98	7.85	7.01	6.94	8.02 / 11.95	
JHF-5	13.48	12.96	12.94	11.50	10.45	9.27	8.16	7.10	6.95	8.00 / 12.16	
JHF-6	13.25	12.99	12.49	11.37	10.39	9.23	8.05	7.06	6.96	8.01 / 12.04	
JHF-7	13.07	12.77	12.23	11.04	9.98	8.81	7.86	7.07	6.98	7.81 / 11.66	
JHF-8	13.29	13.08	12.97	11.40	10.41	9.23	8.11	7.08	6.99	8.02 / 12.00	
JHF-9	13.30	13.10	12.94	11.17	10.15	8.98	7.90	7.10	7.02	7.87 / 11.70	
JHF-10	13.06	12.96	12.39	10.99	9.81	8.65	7.89	7.13	6.98	7.15 / 11.44	
JHF-11	13.08	12.98	12.67	11.24	10.08	8.96	7.88	7.20	7.04	7.74 / 11.61	
JHF-12	13.01	12.86	12.29	11.05	9.96	8.92	7.89	7.09	7.01	7.81 / 11.60	
JHF-13	12.99	12.78	12.21	11.05	9.84	8.88	7.92	7.15	7.07	7.60 / 11.53	
JHF-14	12.90	12.13	11.73	10.96	9.74	8.65	7.87	7.11	7.04	7.29 / 11.35	
JHF-15	13.10	12.93	12.78	11.42	10.30	9.13	8.02	7.19	7.05	8.03 / 11.70	
JHF-16	13.14	12.78	12.66	11.63	10.31	9.18	8.25	7.18	7.02	8.04 / 12.13	
JHF-17	13.02	12.87	12.72	11.59	10.38	9.15	8.01	7.18	7.09	8.04 / 11.79	
JHF-18	13.01	12.76	12.60	11.34	10.12	9.00	7.91	7.17	7.09	8.02 / 11.54	
JHF-19	12.79	12.67	12.22	11.14	9.69	8.60	7.82	7.13	7.07	7.68 / 11.15	
JHF-20	12.80	12.65	12.43	11.21	9.84	8.68	7.81	7.16	7.08	7.81 / 11.49	
JHF-21	12.85	12.71	12.49	11.27	10.02	8.84	7.79	7.16	7.11	7.87 / 12.30	
JHF-22	12.83	12.69	12.43	11.33	10.01	8.87	7.80	7.15	7.12	7.85 / 11.56	
JHF-23	13.09	12.66	12.44	11.48	10.21	9.00	8.08	7.19	7.13	7.92 / 12.19	
JHF-24	12.99	12.73	12.51	11.37	10.09	8.95	7.97	7.19	7.15	7.93 / 12.86	
JHF-25	12.99	12.64	12.38	11.22	10.00	8.88	7.97	7.16	7.16	7.89 / 12.26	
JHF-26	13.10	12.50	12.24	11.31	9.92	8.89	8.10	7.21	7.15	7.89 / 12.64	
JHF-27	13.02	12.43	12.22	11.26	9.86	8.80	8.02	7.20	7.16	7.90 / 12.26	
JHF-28	12.85	12.29	11.96	10.77	9.46	8.46	7.69	7.15	7.14	7.27 / 11.00	
JHF-29	12.84	12.29	11.91	10.69	9.34	8.41	7.68	7.14	7.14	6.92 / 10.91	
JHF-30	12.35	12.13	11.53	10.50	9.20	8.28	7.71	7.16	7.16	6.74 / 10.75	
JHF-31	12.68	12.13	11.75	10.39	9.10	8.17	7.67	7.16	7.16	6.52 / 10.65	
JHF-32	12.53	12.26	11.66	10.59	9.32	8.37	7.71	7.22	7.22	6.70 / 10.74	
JHF-33	12.44	12.10	11.61	10.37	9.13	8.19	7.68	7.20	7.20	6.48 / 10.56	
JHF-34	12.35	12.08	11.47	10.39	9.13	8.23	7.70	7.26	7.26	6.49 / 10.53	
JHF-35	12.32	11.25	10.57	9.49	8.30	7.77	7.31	7.19	7.09	6.08 / 9.80	
JHF-36	11.94	11.11	10.52	9.22	8.11	7.77	7.27	7.21	6.98	6.01 / 9.68	
JHF-37	11.93	11.07	10.49	9.25	8.11	7.71	7.25	7.21	7.06	5.98 / 9.66	
JHF-38	11.58	10.83	10.27	8.99	7.94	7.52	7.21	7.17	7.05	5.79 / 9.49	
JHF-39	11.06	10.63	9.88	8.69	7.88	7.43	7.23	7.13	7.11	5.68 / 9.35	
JHF-40	10.59	10.49	9.41	8.35	7.76	7.38	7.24	7.23	7.22	5.53 / 9.20	
JHF-41	10.25	10.15	9.12	8.08	7.62	7.34	7.25	7.20	7.18	5.44 / 9.08	
JHF-42	9.74	9.67	8.86	7.96	7.40	7.28	7.20	7.15	7.14	5.33 / 8.93	
JHF-43	9.91	9.85	9.02	8.04	7.49	7.37	7.29	7.27	7.14	5.26 / 8.95	
JHF-44	9.86	9.82	9.01	8.03	7.48	7.39	7.32	7.29	7.17	5.26 / 8.94	
JHF-45	10.49	10.43	9.42	8.29	7.74	7.44	7.33	7.28	7.22	5.46 / 9.14	
JHF-46	10.55	10.46	9.47	8.30	7.79	7.45	7.36	7.31	7.26	5.49 / 9.16	
JHF-47	10.88	10.73	9.82	8.57	7.86	7.53	7.42	7.34	7.31	5.57 / 9.24	
JHF-48	10.86	10.73	9.73	8.51	7.86	7.48	7.38	7.28	7.27	5.63 / 9.23	
JHF-49	11.08	10.74	9.88	8.67	7.83	7.60	7.45	7.37	7.26	5.58 / 9.28	
JHF-50	11.10	10.76	9.90	8.78	7.85	7.60	7.47	7.34	7.21	5.61 / 9.28	
JHF-51	10.74	10.49	9.49	8.40	7.78	7.58	7.43	7.41	7.25	5.45 / 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・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	10.42	10.22	9.23	8.17	7.69	7.54	7.43	7.31	7.18	5.37 / 9.04		
JHF-53	10.33	10.18	9.12	8.15	7.72	7.54	7.46	7.35	7.22	5.30 / 9.01		
JHF-54	10.13	10.04	8.94	8.18	7.60	7.49	7.40	7.33	7.17	5.32 / 8.95		
JHF-55	9.92	9.90	8.79	8.04	7.61	7.57	7.49	7.32	7.16	5.15 / 8.88		
JHF-56	10.10	10.08	8.89	8.15	7.67	7.56	7.51	7.33	7.19	5.20 / 8.93		
JHF-57	10.17	10.13	8.89	8.20	7.66	7.54	7.53	7.35	7.20	5.22 / 8.94		
JHF-58	10.14	10.14	8.88	8.19	7.69	7.64	7.58	7.40	7.25	5.26 / 8.94		
JHF-59	10.24	10.22	8.96	8.24	7.72	7.64	7.60	7.40	7.25	5.24 / 8.97		
JHF-60	10.25	10.22	8.91	8.23	7.64	7.64	7.63	7.24	7.23	5.29 / 8.96		
JHF-61	10.45	10.37	9.10	8.31	7.75	7.63	7.61	7.40	7.25	5.23 / 8.99		
JHF-62	10.38	10.34	9.11	8.30	7.74	7.67	7.61	7.40	7.24	5.21 / 8.97		
JHF-63	10.33	10.22	9.16	8.29	7.80	7.70	7.61	7.40	7.25	5.22 / 8.95		
JHF-64	10.30	10.23	9.16	8.26	7.77	7.71	7.59	7.39	7.29	5.23 / 8.92		
JHF-65	10.15	10.11	9.10	8.22	7.80	7.70	7.57	7.48	7.38	5.15 / 8.94		
JHF-66	10.33	10.32	9.22	8.33	7.87	7.75	7.61	7.41	7.40	5.23 / 9.05		
JHF-67	10.41	10.32	9.17	8.31	7.85	7.72	7.59	7.50	7.45	5.12 / 9.03		
JHF-68	10.44	10.31	9.17	8.30	7.87	7.73	7.59	7.49	7.48	5.15 / 9.05		
JHF-69	10.38	10.30	9.16	8.34	7.90	7.75	7.61	7.52	7.51	5.21 / 9.05		
JHF-70	11.00	10.79	9.50	8.61	8.04	7.92	7.72	7.65	7.59	5.37 / 9.40		
JHF-71	11.09	10.78	9.49	8.69	8.08	7.96	7.78	7.68	7.65	5.32 / 9.35		
JHF-72	11.08	10.73	9.45	8.62	8.05	7.93	7.76	7.64	7.63	5.38 / 9.27		
JHF-73	10.62	10.50	9.39	8.39	7.97	7.82	7.75	7.68	7.65	5.32 / 9.14		
GHLC-1	10.19	9.91	9.31	9.03	8.07	7.34	6.77	5.46	4.63	5.31 / 12.50		
GHLC-2	10.43	10.32	9.57	9.30	8.80	7.79	7.41	5.67	4.69	5.79 / 12.46		
GHLC-3	10.38	10.13	9.60	9.12	8.48	7.57	7.20	5.55	4.59	5.93 / 12.29		
GHLC-4	12.25	11.17	9.97	9.37	8.98	8.12	7.40	5.65	4.75	6.25 / 12.38		
GHLC-5	12.83	11.59	10.30	9.61	9.12	8.50	7.69	5.73	4.99	6.66 / 12.50		
GHLC-6	12.98	11.70	10.87	9.67	9.27	8.45	7.62	5.76	4.90	7.00 / 12.77		
GHLC-7	13.19	12.41	11.61	10.08	9.46	8.61	7.79	5.87	4.95	7.07 / 13.22		
GHLC-8	13.39	12.29	11.43	10.03	9.37	8.59	7.75	5.75	4.97	7.27 / 12.80		
GHLC-9	13.56	12.45	11.53	10.10	9.69	8.53	7.59	5.79	5.01	6.93 / 12.95		
GHLC-10	13.25	12.46	11.01	10.16	9.58	8.52	7.41	5.60	4.95	6.99 / 12.89		
GHLC-11	12.67	12.20	10.56	9.95	9.20	8.26	7.16	5.47	4.82	6.59 / 12.43		
GHLC-12	11.80	11.70	10.69	10.01	8.60	8.02	6.78	5.34	4.83	6.68 / 11.37		
GHLC-13	11.98	11.98	10.85	10.20	8.88	7.44	6.69	5.59	4.94	6.83 / 11.28		
GHLC-14	11.82	11.82	10.71	10.13	8.94	8.36	6.87	5.48	4.85	6.81 / 11.08		
GHLC-15	11.88	11.88	10.58	10.00	8.64	7.71	6.68	5.51	4.89	6.67 / 10.69		
GHLC-16	11.98	11.98	10.61	10.08	8.72	7.40	6.65	5.56	4.91	6.79 / 10.98		
GHLC-17	12.00	12.00	10.69	10.07	9.08	7.30	6.66	5.54	4.90	6.78 / 10.87		
GHLC-18	11.87	11.85	10.56	9.95	9.05	7.06	6.56	5.48	4.89	6.54 / 10.46		
GHLC-19	11.74	11.71	10.58	9.93	8.73	7.02	6.56	5.34	4.84	6.38 / 10.38		
GHLC-20	11.63	11.37	10.62	9.84	8.45	7.07	6.45	5.43	5.02	6.08 / 10.18		
GHLC-21	11.92	11.43	10.66	9.89	8.35	7.09	6.54	5.48	5.03	6.32 / 10.40		
GHLC-22	11.93	11.76	10.87	9.94	8.52	7.20	6.58	5.49	5.08	6.46 / 10.23		
GHLC-23	11.95	11.44	10.39	9.78	8.16	7.19	6.51	5.55	5.04	6.39 / 9.85		
GHLC-24	11.98	11.44	10.50	9.74	8.11	7.12	6.49	5.54	5.07	6.36 / 9.80		
GHLC-25	11.97	11.40	9.95	9.46	7.85	6.89	6.47	5.39	5.09	6.19 / 9.50		
GHLC-26	12.01	11.46	10.57	9.60	8.17	7.03	6.57	5.43	5.06	6.29 / 11.09		
GHLC-27	11.19	10.87	8.93	8.23	7.26	6.78	6.09	5.28	5.24	5.48 / 8.70		
GHLC-28	11.88	11.30	9.68	9.26	7.50	6.79	6.43	5.31	5.20	5.94 / 9.16		
GHLC-29	11.18	10.89	9.12	8.28	7.34	6.83	6.02	5.27	5.06	5.57 / 8.78		
GHLC-30	11.00	10.88	9.34	8.26	7.40	6.81	5.98	5.19	5.12	5.62 / 8.84		
GHLC-31	10.93	10.75	9.07	8.10	7.14	6.63	5.87	5.25	5.05	5.47 / 8.61		
GHLC-32	10.87	10.58	8.88	7.90	7.08	6.50	5.83	5.37	5.29	5.36 / 8.50		
GHLC-33	11.00	10.90	9.24	8.13	7.18	6.75	5.92	5.33	5.17	5.50 / 8.65		

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-34	10.96	10.64	8.98	8.06	7.12	6.61	5.87	5.37	5.32	5.42 / 8.55	
GHLC-35	11.01	10.78	9.08	8.10	7.14	6.70	5.89	5.36	5.30	5.49 / 8.62	
GHLC-36	11.22	11.07	9.36	8.35	7.58	6.92	6.11	5.38	5.24	5.92 / 8.92	
GHLC-37	11.24	11.07	9.28	8.32	7.38	6.85	6.11	5.38	5.29	5.87 / 8.86	
GHLC-38	11.26	11.19	9.45	8.62	7.62	7.05	6.21	5.44	5.34	5.91 / 9.07	
GHLC-39	11.30	11.16	9.32	8.36	7.56	6.99	6.18	5.37	5.33	6.11 / 9.02	
GHLC-40	11.22	11.22	9.68	8.99	7.78	7.10	6.31	5.37	5.33	6.26 / 9.19	
GHLC-41	11.32	11.15	9.43	8.81	7.67	7.01	6.20	5.43	5.38	6.19 / 9.07	
GHLC-42	11.42	11.34	9.98	9.02	8.03	7.09	6.31	5.49	5.26	6.45 / 9.36	
GHLC-43	11.95	11.45	10.21	9.25	8.25	7.21	6.40	5.53	5.46	6.68 / 9.55	
GHLC-44	12.29	11.68	10.51	9.61	8.59	7.40	6.88	5.87	5.60	6.51 / 9.92	
GHLC-45	12.33	11.70	10.51	9.62	8.56	7.41	6.68	5.85	5.41	6.44 / 9.89	
GHLC-46	12.35	11.72	10.60	9.66	8.66	7.46	6.74	5.87	5.50	6.41 / 10.00	
GHLC-47	12.37	11.75	10.54	9.64	8.62	7.44	6.70	5.83	5.60	6.52 / 10.00	
GHLC-48	12.31	11.68	10.90	9.47	8.59	7.38	6.65	5.80	5.59	6.70 / 10.51	
GHLC-49	12.32	11.60	10.29	9.31	8.28	7.33	6.48	5.71	5.56	6.72 / 9.60	
GHLC-50	12.55	11.89	11.05	9.92	8.73	7.66	6.82	6.01	5.49	6.48 / 10.13	
GHLC-51	12.41	11.66	10.50	9.63	8.52	7.40	6.62	5.81	5.54	6.61 / 9.84	
GHLC-52	12.30	11.45	10.29	9.35	8.29	7.28	6.42	5.78	5.51	6.77 / 9.74	
GHLC-53	12.43	11.54	10.47	9.63	8.41	7.38	6.57	5.84	5.51	6.65 / 10.04	
JHF-S1	11.23	10.34	9.91	8.98	8.28	7.52	7.12	5.59	4.79	5.88 / 11.18	
JHF-S2	11.09	10.29	9.81	8.93	8.27	7.60	7.10	5.51	4.70	5.91 / 11.14	
JHF-S3	11.04	10.21	9.84	8.88	8.20	7.52	7.12	5.54	4.72	5.82 / 11.14	
JHF-S4	11.54	11.50	10.02	8.86	8.36	7.97	6.97	5.50	4.81	6.20 / 11.15	
JHF-S5	11.61	11.59	9.72	9.13	8.31	7.25	6.27	5.49	4.81	6.27 / 10.52	
JHF-S6	12.06	11.52	9.69	9.05	8.29	7.43	6.46	5.49	4.81	6.22 / 10.58	
JHF-S7	11.85	11.48	9.72	9.13	8.25	7.35	6.41	5.43	4.82	6.29 / 10.39	
JHF-S8	11.80	11.65	10.06	9.45	8.08	6.73	6.29	5.54	4.89	6.03 / 10.99	
JHF-S9	11.46	11.31	10.05	9.39	8.08	6.72	6.28	5.56	4.85	6.00 / 11.00	
JHF-S10	11.74	11.54	10.06	8.90	8.12	6.56	6.37	5.49	5.03	5.70 / 10.60	
JHF-S11	11.57	11.57	10.40	9.32	8.21	6.72	6.54	5.49	5.04	6.28 / 9.82	
JHF-S12	11.61	11.61	10.46	9.74	8.28	6.86	6.57	5.54	5.10	6.56 / 9.41	
JHF-S13	7.01	7.01	6.83	6.22	5.91	5.49	4.86	4.16	3.77	3.14 / 10.58	
JHF-S14	7.12	7.12	6.81	6.22	5.92	5.36	4.87	4.14	3.75	3.01 / 10.73	
JHF-S15	7.07	7.07	6.90	6.38	5.81	5.46	4.92	4.08	3.75	2.89 / 10.84	
JHF-S16	7.34	7.34	7.11	6.40	5.90	5.36	5.09	4.29	3.89	3.32 / 11.12	
JHF-S17	7.32	7.32	7.03	6.33	5.90	5.35	5.04	4.32	3.81	3.26 / 11.15	
JHF-S18	7.37	7.37	7.10	6.44	5.92	5.27	5.10	4.32	3.81	3.27 / 11.24	
GHLC-S1	9.99	9.22	9.06	8.35	7.51	6.95	6.23	5.11	4.25	4.93 / 11.69	
GHLC-S2	9.83	9.21	9.08	8.31	7.55	6.91	6.21	5.14	4.54	4.91 / 11.77	
GHLC-S3	9.86	9.16	9.14	8.38	7.55	6.92	6.27	5.18	4.32	5.04 / 11.77	
GHLC-S4	10.04	9.75	9.32	8.48	7.87	7.19	6.60	5.42	4.64	5.34 / 11.73	
GHLC-S5	10.07	9.76	9.32	8.55	7.93	7.26	6.68	5.45	4.64	5.38 / 11.53	
GHLC-S6	10.41	9.84	9.36	8.88	8.22	7.41	7.00	5.51	4.69	5.68 / 11.46	
GHLC-S7	10.36	9.92	9.45	8.94	8.20	7.46	6.96	5.49	4.67	5.62 / 11.39	
GHLC-S8	10.37	9.86	9.33	8.88	8.13	7.39	6.93	5.50	4.68	5.67 / 11.36	
GHLC-S9	10.34	9.79	9.42	8.96	8.08	7.39	6.88	5.51	4.69	5.61 / 11.50	
GHLC-S10	10.31	9.78	9.29	8.87	8.09	7.32	6.91	5.50	4.68	5.63 / 11.50	

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。