

PSJ 予測統計値  
(平均値)

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・ヒュー・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	13.59	13.21	12.10	10.83	9.58	8.65	7.98	7.28	6.96	7.95 / 11.83	
JHF-2	13.65	13.27	12.14	10.87	9.61	8.66	8.02	7.30	6.98	7.96 / 11.77	
JHF-3	13.69	13.30	12.19	10.89	9.64	8.68	8.03	7.31	6.98	8.00 / 11.77	
JHF-4	13.81	13.44	12.35	11.05	9.75	8.77	8.08	7.33	6.99	8.02 / 11.95	
JHF-5	14.27	13.87	12.81	11.47	10.09	9.04	8.29	7.46	7.08	8.00 / 12.16	
JHF-6	14.13	13.73	12.62	11.27	9.94	8.92	8.20	7.40	7.04	8.01 / 12.04	
JHF-7	13.58	13.19	12.07	10.77	9.54	8.63	7.99	7.30	6.99	7.81 / 11.66	
JHF-8	14.19	13.80	12.66	11.32	9.95	8.95	8.23	7.44	7.07	8.02 / 12.00	
JHF-9	13.77	13.39	12.23	10.90	9.63	8.71	8.07	7.36	7.04	7.87 / 11.70	
JHF-10	13.37	12.97	11.80	10.54	9.37	8.51	7.92	7.28	6.98	7.15 / 11.44	
JHF-11	13.71	13.32	12.19	10.87	9.63	8.71	8.06	7.36	7.04	7.74 / 11.61	
JHF-12	13.62	13.24	12.08	10.78	9.55	8.64	8.00	7.32	7.00	7.81 / 11.60	
JHF-13	13.54	13.15	12.00	10.72	9.50	8.61	7.99	7.33	7.02	7.60 / 11.53	
JHF-14	13.27	12.89	11.71	10.45	9.29	8.45	7.87	7.25	6.97	7.29 / 11.35	
JHF-15	14.07	13.68	12.55	11.20	9.87	8.89	8.19	7.43	7.08	8.03 / 11.70	
JHF-16	14.39	14.00	12.88	11.51	10.13	9.10	8.34	7.50	7.13	8.04 / 12.13	
JHF-17	14.14	13.75	12.61	11.25	9.93	8.95	8.25	7.48	7.13	8.04 / 11.79	
JHF-18	13.90	13.51	12.37	11.01	9.75	8.80	8.13	7.41	7.08	8.02 / 11.54	
JHF-19	13.37	12.98	11.74	10.48	9.32	8.50	7.91	7.30	7.01	7.68 / 11.15	
JHF-20	13.49	13.09	11.86	10.60	9.43	8.59	7.98	7.36	7.06	7.81 / 11.49	
JHF-21	13.86	13.46	12.24	10.90	9.66	8.76	8.11	7.42	7.09	7.87 / 12.30	
JHF-22	13.82	13.41	12.17	10.84	9.62	8.71	8.07	7.39	7.07	7.85 / 11.56	
JHF-23	14.27	13.87	12.68	11.29	9.96	8.98	8.28	7.50	7.14	7.92 / 12.19	
JHF-24	14.11	13.72	12.53	11.14	9.87	8.91	8.23	7.49	7.14	7.93 / 12.86	
JHF-25	14.07	13.65	12.40	11.04	9.76	8.83	8.17	7.44	7.10	7.89 / 12.26	
JHF-26	14.28	13.88	12.69	11.28	9.95	8.97	8.27	7.50	7.15	7.89 / 12.64	
JHF-27	14.03	13.63	12.40	11.01	9.75	8.82	8.18	7.46	7.13	7.90 / 12.26	
JHF-28	13.36	12.94	11.62	10.35	9.24	8.44	7.88	7.30	7.02	7.27 / 11.00	
JHF-29	13.22	12.79	11.45	10.21	9.13	8.37	7.84	7.28	7.01	6.92 / 10.91	
JHF-30	12.91	12.50	11.16	9.99	8.96	8.25	7.75	7.24	6.98	6.74 / 10.75	
JHF-31	12.84	12.42	11.06	9.89	8.87	8.20	7.72	7.24	6.99	6.52 / 10.65	
JHF-32	12.98	12.57	11.23	10.04	9.00	8.29	7.78	7.28	7.02	6.70 / 10.74	
JHF-33	12.80	12.39	11.01	9.83	8.84	8.17	7.71	7.25	7.00	6.48 / 10.56	
JHF-34	12.81	12.40	11.04	9.85	8.86	8.19	7.73	7.27	7.02	6.49 / 10.53	
JHF-35	11.86	11.38	9.99	8.99	8.23	7.74	7.45	7.11	6.92	6.08 / 9.80	
JHF-36	11.70	11.19	9.80	8.83	8.11	7.66	7.38	7.07	6.89	6.01 / 9.68	
JHF-37	11.72	11.22	9.81	8.84	8.13	7.67	7.40	7.08	6.91	5.98 / 9.66	
JHF-38	11.51	10.97	9.57	8.64	7.98	7.57	7.33	7.03	6.87	5.79 / 9.49	
JHF-39	11.21	10.62	9.29	8.45	7.85	7.50	7.28	7.02	6.86	5.68 / 9.35	
JHF-40	10.89	10.26	8.99	8.24	7.71	7.41	7.22	6.98	6.84	5.53 / 9.20	
JHF-41	10.65	9.99	8.78	8.09	7.61	7.34	7.17	6.95	6.81	5.44 / 9.08	
JHF-42	10.28	9.60	8.50	7.89	7.49	7.27	7.11	6.91	6.79	5.33 / 8.93	
JHF-43	10.43	9.74	8.59	7.95	7.53	7.30	7.13	6.93	6.80	5.26 / 8.95	
JHF-44	10.40	9.71	8.59	7.96	7.54	7.30	7.14	6.94	6.81	5.26 / 8.94	
JHF-45	10.93	10.27	8.98	8.23	7.71	7.42	7.24	7.01	6.87	5.46 / 9.14	
JHF-46	10.99	10.33	9.03	8.27	7.74	7.46	7.27	7.03	6.89	5.49 / 9.16	
JHF-47	11.25	10.62	9.24	8.42	7.85	7.52	7.31	7.06	6.91	5.57 / 9.24	
JHF-48	11.25	10.61	9.22	8.40	7.84	7.52	7.32	7.07	6.92	5.63 / 9.23	
JHF-49	11.38	10.74	9.34	8.49	7.90	7.56	7.34	7.09	6.93	5.58 / 9.28	
JHF-50	11.43	10.78	9.37	8.51	7.92	7.57	7.36	7.10	6.95	5.61 / 9.28	
JHF-51	11.14	10.46	9.10	8.33	7.80	7.51	7.32	7.09	6.94	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・ビー・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	10.90	10.19	8.90	8.20	7.72	7.46	7.29	7.07	6.93	5.37 / 9.04	
JHF-53	10.84	10.13	8.86	8.17	7.70	7.45	7.28	7.07	6.94	5.30 / 9.01	
JHF-54	10.70	9.97	8.76	8.10	7.66	7.43	7.27	7.06	6.94	5.32 / 8.95	
JHF-55	10.52	9.79	8.63	8.02	7.62	7.41	7.25	7.06	6.94	5.15 / 8.88	
JHF-56	10.70	9.96	8.74	8.09	7.67	7.45	7.29	7.09	6.96	5.20 / 8.93	
JHF-57	10.72	9.98	8.75	8.11	7.69	7.46	7.30	7.10	6.97	5.22 / 8.94	
JHF-58	10.72	9.97	8.76	8.12	7.71	7.48	7.32	7.13	7.00	5.26 / 8.94	
JHF-59	10.79	10.04	8.81	8.16	7.73	7.50	7.35	7.15	7.02	5.24 / 8.97	
JHF-60	10.78	10.02	8.79	8.14	7.73	7.50	7.34	7.14	7.02	5.29 / 8.96	
JHF-61	10.92	10.16	8.90	8.22	7.77	7.54	7.37	7.17	7.04	5.23 / 8.99	
JHF-62	10.88	10.11	8.87	8.21	7.78	7.56	7.40	7.19	7.06	5.21 / 8.97	
JHF-63	10.87	10.10	8.86	8.20	7.79	7.56	7.40	7.20	7.08	5.22 / 8.95	
JHF-64	10.82	10.03	8.84	8.19	7.79	7.57	7.41	7.22	7.10	5.23 / 8.92	
JHF-65	10.74	9.96	8.79	8.17	7.80	7.58	7.43	7.24	7.12	5.15 / 8.94	
JHF-66	10.89	10.09	8.89	8.24	7.84	7.62	7.46	7.27	7.14	5.23 / 9.05	
JHF-67	10.89	10.09	8.89	8.23	7.84	7.62	7.47	7.28	7.16	5.12 / 9.03	
JHF-68	10.89	10.09	8.89	8.24	7.85	7.64	7.49	7.30	7.18	5.15 / 9.05	
JHF-69	10.89	10.09	8.89	8.25	7.88	7.67	7.52	7.33	7.21	5.21 / 9.05	
JHF-70	11.45	10.64	9.29	8.54	8.07	7.82	7.64	7.43	7.30	5.37 / 9.40	
JHF-71	11.49	10.67	9.30	8.55	8.08	7.83	7.66	7.45	7.31	5.32 / 9.35	
JHF-72	11.45	10.62	9.25	8.51	8.06	7.81	7.65	7.44	7.31	5.38 / 9.27	
JHF-73	11.08	10.26	9.03	8.37	7.99	7.77	7.63	7.44	7.31	5.32 / 9.14	
GHLC-1	10.31	10.17	9.76	9.36	8.41	7.47	6.59	5.34	4.80	5.31 / 12.50	
GHLC-2	10.87	10.69	10.30	9.82	8.87	7.83	6.88	5.57	5.00	5.79 / 12.46	
GHLC-3	10.84	10.69	10.26	9.78	8.80	7.78	6.78	5.50	4.94	5.93 / 12.29	
GHLC-4	11.44	11.27	10.83	10.29	9.17	8.09	7.01	5.68	5.07	6.25 / 12.38	
GHLC-5	11.84	11.68	11.20	10.65	9.56	8.40	7.27	5.84	5.20	6.66 / 12.50	
GHLC-6	12.16	11.96	11.46	10.85	9.67	8.47	7.36	5.92	5.28	7.00 / 12.77	
GHLC-7	12.38	12.16	11.66	11.02	9.83	8.61	7.47	5.98	5.31	7.07 / 13.22	
GHLC-8	12.40	12.18	11.65	10.99	9.73	8.52	7.41	5.97	5.32	7.27 / 12.80	
GHLC-9	12.43	12.21	11.65	10.96	9.66	8.42	7.32	5.93	5.34	6.93 / 12.95	
GHLC-10	12.42	12.21	11.63	10.83	9.55	8.27	7.21	5.87	5.31	6.99 / 12.89	
GHLC-11	12.15	11.96	11.38	10.53	9.20	7.98	6.98	5.77	5.24	6.59 / 12.43	
GHLC-12	12.09	11.86	11.22	10.25	8.84	7.63	6.75	5.66	5.20	6.68 / 11.37	
GHLC-13	12.17	11.94	11.29	10.33	8.91	7.74	6.85	5.75	5.27	6.83 / 11.28	
GHLC-14	12.05	11.83	11.23	10.31	8.92	7.73	6.83	5.71	5.23	6.81 / 11.08	
GHLC-15	11.95	11.71	11.08	10.09	8.73	7.56	6.70	5.66	5.20	6.67 / 10.69	
GHLC-16	12.07	11.81	11.16	10.17	8.76	7.59	6.73	5.68	5.19	6.79 / 10.98	
GHLC-17	12.04	11.80	11.16	10.15	8.75	7.60	6.76	5.71	5.24	6.78 / 10.87	
GHLC-18	11.90	11.66	10.99	9.90	8.53	7.43	6.64	5.67	5.22	6.54 / 10.46	
GHLC-19	11.85	11.59	10.91	9.79	8.41	7.34	6.56	5.63	5.20	6.38 / 10.38	
GHLC-20	11.75	11.50	10.73	9.58	8.25	7.29	6.54	5.65	5.24	6.08 / 10.18	
GHLC-21	11.80	11.55	10.76	9.58	8.27	7.30	6.56	5.71	5.31	6.32 / 10.40	
GHLC-22	11.93	11.68	10.90	9.71	8.36	7.37	6.61	5.74	5.34	6.46 / 10.23	
GHLC-23	11.80	11.54	10.71	9.53	8.21	7.25	6.52	5.67	5.28	6.39 / 9.85	
GHLC-24	11.81	11.56	10.73	9.53	8.20	7.25	6.53	5.73	5.35	6.36 / 9.80	
GHLC-25	11.64	11.37	10.51	9.29	8.01	7.09	6.41	5.67	5.32	6.19 / 9.50	
GHLC-26	11.86	11.59	10.73	9.51	8.19	7.25	6.53	5.74	5.36	6.29 / 11.09	
GHLC-27	10.61	10.32	9.36	8.27	7.25	6.51	6.00	5.48	5.22	5.48 / 8.70	
GHLC-28	11.45	11.17	10.24	9.01	7.79	6.93	6.30	5.62	5.30	5.94 / 9.16	
GHLC-29	10.63	10.34	9.36	8.30	7.26	6.53	6.02	5.51	5.26	5.57 / 8.78	
GHLC-30	10.53	10.25	9.28	8.24	7.23	6.51	6.02	5.53	5.28	5.62 / 8.84	
GHLC-31	10.40	10.09	9.07	8.06	7.07	6.38	5.93	5.46	5.23	5.47 / 8.61	
GHLC-32	10.31	10.01	8.95	7.90	6.96	6.31	5.90	5.47	5.24	5.36 / 8.50	
GHLC-33	10.52	10.23	9.19	8.15	7.17	6.46	5.99	5.52	5.28	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	10.44	10.13	9.06	8.00	7.03	6.37	5.94	5.50	5.27	5.42 /	8.55
GHLC-35	10.49	10.17	9.10	8.07	7.09	6.41	5.97	5.51	5.28	5.49 /	8.62
GHLC-36	10.90	10.61	9.58	8.48	7.41	6.65	6.13	5.59	5.33	5.92 /	8.92
GHLC-37	10.82	10.52	9.48	8.39	7.34	6.60	6.10	5.58	5.32	5.87 /	8.86
GHLC-38	11.16	10.86	9.82	8.67	7.56	6.76	6.20	5.63	5.36	5.91 /	9.07
GHLC-39	11.07	10.78	9.76	8.61	7.52	6.73	6.20	5.65	5.38	6.11 /	9.02
GHLC-40	11.48	11.19	10.17	8.97	7.81	6.94	6.35	5.73	5.44	6.26 /	9.19
GHLC-41	11.24	10.94	9.90	8.74	7.63	6.82	6.27	5.71	5.44	6.19 /	9.07
GHLC-42	11.61	11.32	10.28	9.07	7.89	7.00	6.41	5.79	5.48	6.45 /	9.36
GHLC-43	11.85	11.55	10.53	9.29	8.07	7.14	6.50	5.84	5.53	6.68 /	9.55
GHLC-44	12.32	12.04	11.04	9.75	8.45	7.45	6.74	5.99	5.65	6.51 /	9.92
GHLC-45	12.26	11.97	11.00	9.71	8.39	7.39	6.68	5.94	5.60	6.44 /	9.89
GHLC-46	12.45	12.16	11.17	9.85	8.50	7.48	6.75	5.99	5.64	6.41 /	10.00
GHLC-47	12.50	12.21	11.17	9.86	8.50	7.47	6.75	5.98	5.64	6.52 /	10.00
GHLC-48	12.33	12.03	10.96	9.66	8.39	7.45	6.80	6.12	5.82	6.70 /	10.51
GHLC-49	12.19	11.89	10.76	9.45	8.18	7.24	6.59	5.91	5.59	6.72 /	9.60
GHLC-50	12.75	12.45	11.43	10.07	8.68	7.63	6.87	6.09	5.72	6.48 /	10.13
GHLC-51	12.46	12.16	11.09	9.72	8.39	7.41	6.72	5.99	5.66	6.61 /	9.84
GHLC-52	12.18	11.86	10.76	9.43	8.19	7.25	6.62	5.94	5.64	6.77 /	9.74
GHLC-53	12.43	12.12	11.02	9.66	8.36	7.38	6.70	5.99	5.66	6.65 /	10.04
JHF-S1	11.00	10.81	10.30	9.55	8.54	7.50	6.63	5.44	4.90	5.88 /	11.18
JHF-S2	11.04	10.86	10.30	9.57	8.53	7.53	6.64	5.45	4.91	5.91 /	11.14
JHF-S3	10.97	10.79	10.26	9.51	8.48	7.49	6.61	5.43	4.90	5.82 /	11.14
JHF-S4	11.44	11.22	10.61	9.76	8.62	7.56	6.68	5.55	5.04	6.20 /	11.15
JHF-S5	11.46	11.23	10.58	9.64	8.44	7.36	6.53	5.51	5.03	6.27 /	10.52
JHF-S6	11.47	11.24	10.61	9.70	8.51	7.42	6.57	5.51	5.05	6.22 /	10.58
JHF-S7	11.46	11.23	10.59	9.66	8.45	7.39	6.56	5.52	5.04	6.29 /	10.39
JHF-S8	11.71	11.46	10.66	9.58	8.29	7.29	6.57	5.65	5.20	6.03 /	10.99
JHF-S9	11.61	11.36	10.59	9.49	8.22	7.24	6.51	5.59	5.15	6.00 /	11.00
JHF-S10	11.67	11.37	10.41	9.26	8.00	7.12	6.46	5.66	5.28	5.70 /	10.60
JHF-S11	11.81	11.52	10.56	9.36	8.07	7.17	6.48	5.72	5.35	6.28 /	9.82
JHF-S12	11.96	11.67	10.68	9.45	8.13	7.23	6.54	5.79	5.43	6.56 /	9.41
JHF-S13	7.45	7.35	6.97	6.46	5.78	5.17	4.69	4.14	3.90	3.14 /	10.58
JHF-S14	7.39	7.30	6.92	6.42	5.74	5.14	4.66	4.12	3.87	3.01 /	10.73
JHF-S15	7.45	7.33	6.95	6.47	5.77	5.17	4.70	4.12	3.90	2.89 /	10.84
JHF-S16	7.67	7.60	7.23	6.69	6.01	5.37	4.87	4.24	3.98	3.32 /	11.12
JHF-S17	7.70	7.61	7.26	6.73	6.02	5.39	4.89	4.27	4.00	3.26 /	11.15
JHF-S18	7.68	7.59	7.22	6.71	5.99	5.36	4.85	4.24	3.93	3.27 /	11.24
GHLC-S1	9.96	9.80	9.32	8.74	7.84	6.96	6.15	5.09	4.59	4.93 /	11.69
GHLC-S2	10.09	9.92	9.47	8.88	7.96	7.06	6.23	5.14	4.63	4.91 /	11.77
GHLC-S3	10.00	9.85	9.38	8.80	7.89	6.99	6.19	5.11	4.63	5.04 /	11.77
GHLC-S4	10.49	10.34	9.87	9.24	8.26	7.30	6.44	5.28	4.76	5.34 /	11.73
GHLC-S5	10.49	10.34	9.86	9.22	8.23	7.29	6.45	5.30	4.76	5.38 /	11.53
GHLC-S6	10.75	10.56	10.07	9.39	8.41	7.43	6.56	5.37	4.83	5.68 /	11.46
GHLC-S7	10.74	10.59	10.05	9.40	8.40	7.42	6.55	5.38	4.85	5.62 /	11.39
GHLC-S8	10.71	10.54	10.03	9.34	8.37	7.40	6.53	5.36	4.82	5.67 /	11.36
GHLC-S9	10.66	10.47	9.98	9.31	8.35	7.37	6.50	5.35	4.81	5.61 /	11.50
GHLC-S10	10.68	10.47	9.98	9.33	8.35	7.39	6.50	5.35	4.81	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。