

PSJ 予測統計値  
(平均値)

2013年 7月 1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	13.20	12.06	10.77	9.53	8.60	7.95	7.25	6.93	7.96 / 11.78		
JHF-2	13.64	13.24	12.09	10.80	9.55	8.62	7.98	7.27	6.94	7.97 / 11.76		
JHF-3	13.70	13.32	12.16	10.86	9.60	8.66	8.01	7.29	6.96	8.00 / 11.78		
JHF-4	13.84	13.45	12.32	10.99	9.70	8.74	8.06	7.30	6.96	8.02 / 11.87		
JHF-5	14.25	13.85	12.75	11.39	10.03	8.99	8.25	7.42	7.05	8.01 / 12.18		
JHF-6	14.09	13.69	12.55	11.20	9.86	8.86	8.15	7.36	7.01	8.02 / 12.04		
JHF-7	13.58	13.19	12.02	10.73	9.50	8.60	7.96	7.28	6.96	7.84 / 11.72		
JHF-8	14.19	13.79	12.63	11.26	9.92	8.92	8.21	7.41	7.06	8.03 / 12.04		
JHF-9	13.76	13.37	12.17	10.83	9.57	8.67	8.03	7.33	7.01	7.97 / 11.74		
JHF-10	13.35	12.95	11.75	10.48	9.32	8.47	7.88	7.24	6.95	7.18 / 11.45		
JHF-11	13.75	13.34	12.15	10.83	9.61	8.69	8.04	7.34	7.03	7.78 / 11.62		
JHF-12	13.63	13.24	12.05	10.74	9.52	8.61	7.97	7.29	6.99	7.86 / 11.59		
JHF-13	13.55	13.15	11.96	10.67	9.46	8.58	7.97	7.31	7.00	7.63 / 11.55		
JHF-14	13.29	12.90	11.67	10.41	9.26	8.43	7.86	7.24	6.95	7.41 / 11.32		
JHF-15	14.19	13.78	12.61	11.25	9.90	8.91	8.19	7.41	7.06	8.04 / 11.89		
JHF-16	14.41	14.01	12.87	11.47	10.10	9.08	8.33	7.49	7.11	8.04 / 12.15		
JHF-17	14.15	13.75	12.57	11.19	9.89	8.91	8.22	7.46	7.11	8.04 / 11.79		
JHF-18	13.92	13.52	12.34	10.98	9.72	8.78	8.11	7.39	7.06	8.00 / 11.55		
JHF-19	13.37	12.97	11.70	10.43	9.29	8.47	7.89	7.28	6.99	7.70 / 11.20		
JHF-20	13.48	13.07	11.82	10.54	9.39	8.56	7.96	7.34	7.03	7.80 / 11.40		
JHF-21	13.82	13.43	12.16	10.83	9.60	8.70	8.07	7.38	7.06	7.87 / 12.01		
JHF-22	13.83	13.41	12.14	10.80	9.58	8.68	8.05	7.37	7.05	7.85 / 11.67		
JHF-23	14.26	13.86	12.62	11.22	9.91	8.94	8.24	7.46	7.11	7.92 / 12.17		
JHF-24	14.09	13.68	12.46	11.07	9.81	8.86	8.19	7.45	7.11	7.92 / 12.72		
JHF-25	14.07	13.64	12.37	10.98	9.73	8.80	8.14	7.42	7.09	7.89 / 12.31		
JHF-26	14.30	13.89	12.67	11.23	9.92	8.95	8.25	7.49	7.14	7.88 / 12.80		
JHF-27	14.02	13.60	12.33	10.93	9.69	8.78	8.14	7.42	7.10	7.90 / 12.06		
JHF-28	13.36	12.94	11.59	10.31	9.20	8.42	7.86	7.28	7.01	7.30 / 11.05		
JHF-29	13.22	12.79	11.41	10.17	9.10	8.35	7.82	7.27	7.00	6.97 / 10.97		
JHF-30	12.91	12.49	11.11	9.93	8.92	8.21	7.72	7.21	6.96	6.73 / 10.75		
JHF-31	12.85	12.43	11.03	9.86	8.86	8.18	7.70	7.23	6.99	6.68 / 10.80		
JHF-32	12.99	12.58	11.18	9.99	8.98	8.27	7.77	7.26	7.01	6.79 / 10.74		
JHF-33	12.79	12.37	10.96	9.77	8.80	8.14	7.67	7.22	6.98	6.52 / 10.56		
JHF-34	12.82	12.41	11.00	9.80	8.83	8.17	7.70	7.25	7.01	6.53 / 10.53		
JHF-35	11.85	11.36	9.95	8.94	8.20	7.71	7.42	7.09	6.90	6.06 / 9.77		
JHF-36	11.68	11.16	9.76	8.79	8.08	7.63	7.36	7.05	6.88	6.00 / 9.68		
JHF-37	11.72	11.20	9.78	8.81	8.11	7.65	7.38	7.07	6.90	6.05 / 9.66		
JHF-38	11.51	10.95	9.53	8.61	7.96	7.55	7.30	7.02	6.85	5.79 / 9.49		
JHF-39	11.19	10.60	9.26	8.42	7.83	7.48	7.26	7.00	6.85	5.69 / 9.34		
JHF-40	10.88	10.24	8.96	8.21	7.68	7.39	7.19	6.96	6.82	5.50 / 9.20		
JHF-41	10.63	9.96	8.74	8.05	7.58	7.32	7.15	6.93	6.80	5.40 / 9.07		
JHF-42	10.27	9.58	8.47	7.87	7.47	7.25	7.09	6.90	6.77	5.29 / 8.91		
JHF-43	10.41	9.73	8.56	7.93	7.51	7.28	7.12	6.91	6.79	5.33 / 8.94		
JHF-44	10.37	9.68	8.55	7.92	7.51	7.28	7.12	6.92	6.79	5.21 / 8.94		
JHF-45	10.90	10.25	8.94	8.19	7.68	7.40	7.22	6.99	6.85	5.42 / 9.13		
JHF-46	10.97	10.31	8.99	8.24	7.71	7.43	7.24	7.02	6.87	5.46 / 9.15		
JHF-47	11.23	10.59	9.20	8.38	7.81	7.49	7.29	7.04	6.89	5.54 / 9.23		
JHF-48	11.23	10.58	9.18	8.37	7.81	7.49	7.29	7.05	6.90	5.60 / 9.22		
JHF-49	11.37	10.72	9.30	8.46	7.88	7.54	7.33	7.08	6.92	5.66 / 9.27		
JHF-50	11.41	10.76	9.32	8.47	7.89	7.55	7.34	7.08	6.93	5.58 / 9.27		
JHF-51	11.10	10.42	9.06	8.29	7.77	7.48	7.29	7.06	6.92	5.42 / 9.13		

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-52	10.87	10.16	8.86	8.16	7.68	7.44	7.26	7.05	6.92	5.32 / 9.02	
JHF-53	10.82	10.11	8.82	8.13	7.67	7.43	7.26	7.05	6.92	5.28 / 8.99	
JHF-54	10.67	9.94	8.71	8.06	7.64	7.40	7.25	7.04	6.92	5.30 / 8.93	
JHF-55	10.50	9.77	8.60	7.99	7.60	7.39	7.24	7.05	6.93	5.23 / 8.87	
JHF-56	10.66	9.92	8.69	8.05	7.64	7.42	7.26	7.06	6.94	5.16 / 8.92	
JHF-57	10.69	9.95	8.71	8.07	7.65	7.43	7.27	7.08	6.95	5.19 / 8.93	
JHF-58	10.68	9.94	8.71	8.08	7.67	7.45	7.30	7.10	6.98	5.20 / 8.89	
JHF-59	10.75	10.01	8.77	8.12	7.70	7.47	7.32	7.12	6.99	5.20 / 8.92	
JHF-60	10.74	9.99	8.74	8.10	7.69	7.47	7.31	7.12	6.99	5.26 / 8.91	
JHF-61	10.90	10.14	8.86	8.19	7.74	7.51	7.35	7.15	7.02	5.30 / 8.97	
JHF-62	10.85	10.08	8.83	8.17	7.75	7.52	7.37	7.17	7.04	5.19 / 8.95	
JHF-63	10.83	10.06	8.81	8.16	7.75	7.53	7.38	7.18	7.06	5.18 / 8.92	
JHF-64	10.76	9.99	8.79	8.14	7.75	7.53	7.39	7.20	7.07	5.19 / 8.90	
JHF-65	10.69	9.92	8.75	8.13	7.76	7.55	7.40	7.22	7.10	5.10 / 8.89	
JHF-66	10.83	10.05	8.84	8.20	7.80	7.58	7.43	7.24	7.12	5.21 / 8.92	
JHF-67	10.84	10.05	8.84	8.19	7.81	7.59	7.45	7.26	7.14	5.11 / 8.92	
JHF-68	10.84	10.05	8.84	8.19	7.82	7.60	7.46	7.27	7.15	5.13 / 8.92	
JHF-69	10.84	10.05	8.84	8.20	7.84	7.63	7.49	7.31	7.19	5.19 / 8.99	
JHF-70	11.41	10.61	9.24	8.50	8.03	7.79	7.62	7.41	7.28	5.35 / 9.31	
JHF-71	11.45	10.63	9.26	8.52	8.06	7.81	7.64	7.43	7.30	5.34 / 9.27	
JHF-72	11.42	10.60	9.21	8.48	8.03	7.79	7.63	7.43	7.30	5.39 / 9.21	
JHF-73	11.05	10.24	8.99	8.34	7.96	7.76	7.61	7.43	7.31	5.26 / 9.10	
JHF-74	11.27	10.45	9.16	8.48	8.06	7.84	7.69	7.50	7.37	5.99 / 9.20	
GHLC-1	10.27	10.13	9.71	9.28	8.39	7.44	6.52	5.30	4.75	5.31 / 12.52	
GHLC-2	10.62	10.45	10.02	9.56	8.66	7.66	6.74	5.46	4.91	5.73 / 12.76	
GHLC-3	10.83	10.65	10.21	9.72	8.77	7.76	6.75	5.48	4.91	5.79 / 12.29	
GHLC-4	11.42	11.22	10.77	10.23	9.13	8.01	6.97	5.63	5.02	6.07 / 12.41	
GHLC-5	11.76	11.60	11.11	10.57	9.43	8.28	7.16	5.76	5.11	6.50 / 12.29	
GHLC-6	12.11	11.90	11.38	10.79	9.63	8.40	7.30	5.86	5.22	6.83 / 12.52	
GHLC-7	12.35	12.15	11.64	10.98	9.79	8.55	7.41	5.91	5.26	7.00 / 13.03	
GHLC-8	12.28	12.06	11.53	10.92	9.68	8.45	7.34	5.90	5.27	7.18 / 12.79	
GHLC-9	12.37	12.17	11.62	10.90	9.62	8.37	7.25	5.89	5.29	6.85 / 12.81	
GHLC-10	12.30	12.09	11.49	10.74	9.42	8.16	7.11	5.79	5.20	6.83 / 12.69	
GHLC-11	12.14	11.93	11.35	10.51	9.18	7.94	6.95	5.74	5.21	6.49 / 12.14	
GHLC-12	12.16	11.92	11.27	10.30	8.91	7.68	6.76	5.64	5.17	6.47 / 11.64	
GHLC-13	12.24	11.99	11.36	10.38	8.98	7.77	6.86	5.75	5.25	6.82 / 11.82	
GHLC-14	12.11	11.87	11.25	10.30	8.93	7.72	6.81	5.70	5.20	6.59 / 11.37	
GHLC-15	11.96	11.71	11.08	10.06	8.70	7.54	6.67	5.62	5.15	6.51 / 10.57	
GHLC-16	12.07	11.80	11.16	10.16	8.77	7.58	6.72	5.65	5.18	6.65 / 10.84	
GHLC-17	12.07	11.83	11.16	10.16	8.76	7.60	6.75	5.70	5.23	6.72 / 10.69	
GHLC-18	11.91	11.67	10.98	9.89	8.52	7.42	6.61	5.65	5.20	6.41 / 10.34	
GHLC-19	11.88	11.62	10.93	9.82	8.44	7.35	6.57	5.62	5.19	6.39 / 10.27	
GHLC-20	11.77	11.51	10.73	9.57	8.23	7.22	6.49	5.62	5.21	6.12 / 10.11	
GHLC-21	11.82	11.55	10.75	9.55	8.22	7.27	6.53	5.69	5.29	6.23 / 10.54	
GHLC-22	11.91	11.64	10.84	9.63	8.29	7.31	6.56	5.70	5.31	6.31 / 10.18	
GHLC-23	11.81	11.54	10.68	9.50	8.18	7.21	6.49	5.65	5.27	6.23 / 9.83	
GHLC-24	11.78	11.52	10.67	9.47	8.14	7.20	6.49	5.69	5.32	6.20 / 9.77	
GHLC-25	11.64	11.38	10.48	9.26	7.97	7.05	6.39	5.64	5.30	6.06 / 9.48	
GHLC-26	11.87	11.61	10.72	9.49	8.17	7.22	6.51	5.73	5.35	6.16 / 11.43	
GHLC-27	10.59	10.30	9.30	8.23	7.21	6.47	5.96	5.45	5.19	5.36 / 8.73	
GHLC-28	11.44	11.16	10.20	8.96	7.75	6.90	6.27	5.59	5.28	5.80 / 9.15	
GHLC-29	10.60	10.31	9.30	8.22	7.21	6.48	5.98	5.47	5.22	5.44 / 8.76	
GHLC-30	10.52	10.23	9.24	8.18	7.18	6.47	5.99	5.50	5.25	5.55 / 8.77	
GHLC-31	10.36	10.06	9.01	8.00	7.02	6.35	5.89	5.43	5.20	5.34 / 8.58	
GHLC-32	10.30	9.99	8.90	7.85	6.91	6.28	5.87	5.44	5.22	5.24 / 8.46	

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-33	10.50	10.20	9.14	8.09	7.12	6.42	5.96	5.48	5.24	5.36 / 8.69	
GHLC-34	10.42	10.10	9.00	7.93	6.98	6.33	5.90	5.46	5.24	5.33 / 8.51	
GHLC-35	10.47	10.14	9.05	8.02	7.04	6.37	5.93	5.48	5.25	5.39 / 8.59	
GHLC-36	10.88	10.58	9.53	8.42	7.37	6.61	6.10	5.57	5.31	5.80 / 8.89	
GHLC-37	10.82	10.53	9.44	8.35	7.32	6.58	6.08	5.56	5.31	5.77 / 8.89	
GHLC-38	11.12	10.82	9.75	8.61	7.50	6.69	6.16	5.59	5.32	5.90 / 9.05	
GHLC-39	11.06	10.76	9.70	8.56	7.47	6.69	6.16	5.62	5.36	5.97 / 9.01	
GHLC-40	11.47	11.18	10.11	8.92	7.77	6.91	6.32	5.70	5.41	6.14 / 9.20	
GHLC-41	11.23	10.92	9.84	8.67	7.57	6.77	6.23	5.68	5.41	6.07 / 9.10	
GHLC-42	11.59	11.29	10.22	9.01	7.84	6.95	6.37	5.75	5.46	6.33 / 9.38	
GHLC-43	11.82	11.53	10.48	9.22	8.01	7.09	6.46	5.80	5.50	6.51 / 9.55	
GHLC-44	12.29	12.01	10.98	9.68	8.39	7.40	6.70	5.95	5.61	6.43 / 9.89	
GHLC-45	12.22	11.93	10.94	9.63	8.33	7.33	6.64	5.90	5.56	6.36 / 9.93	
GHLC-46	12.44	12.13	11.11	9.77	8.44	7.42	6.71	5.94	5.59	6.32 / 9.98	
GHLC-47	12.48	12.18	11.11	9.78	8.45	7.42	6.71	5.95	5.61	6.43 / 9.95	
GHLC-48	12.33	12.03	10.93	9.62	8.35	7.43	6.78	6.10	5.79	6.49 / 10.62	
GHLC-49	12.18	11.87	10.72	9.38	8.13	7.20	6.55	5.88	5.57	6.58 / 9.59	
GHLC-50	12.70	12.39	11.33	9.97	8.59	7.55	6.81	6.03	5.67	6.39 / 10.12	
GHLC-51	12.45	12.13	11.03	9.65	8.34	7.36	6.68	5.96	5.63	6.52 / 9.82	
GHLC-52	12.17	11.85	10.69	9.36	8.14	7.21	6.58	5.91	5.61	6.69 / 9.66	
GHLC-53	12.44	12.13	10.98	9.62	8.32	7.35	6.67	5.97	5.64	6.51 / 10.01	
JHF-S1	10.93	10.75	10.21	9.48	8.47	7.45	6.57	5.39	4.85	5.70 / 11.18	
JHF-S2	10.96	10.78	10.22	9.48	8.45	7.44	6.56	5.39	4.85	5.72 / 11.14	
JHF-S3	10.88	10.69	10.15	9.39	8.40	7.40	6.52	5.36	4.83	5.71 / 10.98	
JHF-S4	11.36	11.15	10.53	9.67	8.53	7.47	6.60	5.48	4.98	6.03 / 10.94	
JHF-S5	11.43	11.20	10.54	9.58	8.41	7.33	6.48	5.45	4.98	6.10 / 10.37	
JHF-S6	11.46	11.24	10.58	9.67	8.49	7.41	6.55	5.48	5.01	6.10 / 10.59	
JHF-S7	11.44	11.21	10.54	9.61	8.42	7.36	6.52	5.47	5.00	6.12 / 10.45	
JHF-S8	11.66	11.40	10.58	9.49	8.22	7.22	6.50	5.59	5.14	6.03 / 10.91	
JHF-S9	11.61	11.36	10.55	9.46	8.21	7.20	6.47	5.57	5.13	6.06 / 10.93	
JHF-S10	11.69	11.39	10.41	9.24	7.99	7.10	6.45	5.65	5.27	5.72 / 10.92	
JHF-S11	11.80	11.50	10.52	9.30	8.02	7.12	6.45	5.69	5.33	6.12 / 9.79	
JHF-S12	11.94	11.65	10.64	9.39	8.09	7.18	6.51	5.75	5.39	6.45 / 9.46	
JHF-S13	7.44	7.34	6.95	6.43	5.76	5.15	4.67	4.11	3.88	3.08 / 10.58	
JHF-S14	7.36	7.27	6.89	6.38	5.71	5.11	4.64	4.09	3.85	2.96 / 10.74	
JHF-S15	7.45	7.33	6.94	6.43	5.76	5.15	4.67	4.10	3.85	2.97 / 10.86	
JHF-S16	7.66	7.58	7.20	6.66	5.98	5.34	4.85	4.21	3.95	3.27 / 11.13	
JHF-S17	7.68	7.59	7.23	6.68	5.99	5.35	4.85	4.23	3.96	3.20 / 11.04	
JHF-S18	7.72	7.61	7.24	6.73	6.02	5.39	4.87	4.25	3.96	3.23 / 11.25	
GHLC-S1	9.91	9.75	9.28	8.68	7.82	6.89	6.10	5.03	4.54	4.86 / 11.69	
GHLC-S2	9.90	9.73	9.26	8.67	7.78	6.89	6.10	5.05	4.55	4.85 / 11.77	
GHLC-S3	9.96	9.81	9.34	8.74	7.85	6.95	6.15	5.07	4.58	4.91 / 11.77	
GHLC-S4	10.41	10.26	9.78	9.14	8.19	7.22	6.38	5.22	4.71	5.16 / 11.56	
GHLC-S5	10.43	10.27	9.79	9.15	8.17	7.23	6.37	5.24	4.72	5.20 / 11.54	
GHLC-S6	10.69	10.50	10.00	9.32	8.33	7.35	6.49	5.32	4.77	5.51 / 11.46	
GHLC-S7	10.69	10.53	10.00	9.29	8.35	7.37	6.49	5.32	4.79	5.51 / 11.39	
GHLC-S8	10.65	10.47	9.95	9.26	8.30	7.32	6.47	5.31	4.77	5.49 / 11.36	
GHLC-S9	10.63	10.44	9.91	9.24	8.28	7.31	6.45	5.30	4.76	5.44 / 11.51	
GHLC-S10	10.64	10.46	9.94	9.26	8.28	7.32	6.45	5.30	4.76	5.46 / 11.51	

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。