

PSJ 予測統計値
(中央値)

2013年 8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・ビー・エス、BNPパリバ、パナクレイス、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	13.49	12.77	12.13	11.29	9.89	8.78	8.00	6.90	6.89	8.14 / 11.90	
JHF-2	13.51	12.77	12.18	11.33	9.96	8.80	8.03	6.93	6.91	8.16 / 11.87	
JHF-3	13.51	12.83	11.92	11.35	10.10	8.91	8.13	6.94	6.92	8.19 / 11.93	
JHF-4	13.48	12.82	12.24	11.62	10.11	8.98	8.16	6.97	6.89	8.25 / 12.02	
JHF-5	13.65	13.08	12.84	11.92	10.34	9.23	8.29	7.10	6.94	8.23 / 12.24	
JHF-6	13.47	13.02	12.47	11.83	10.21	9.12	8.23	7.13	6.92	8.28 / 12.12	
JHF-7	13.22	12.83	12.04	11.22	9.90	8.88	8.09	7.00	6.94	7.82 / 11.74	
JHF-8	13.72	13.06	12.89	11.99	10.27	9.18	8.27	7.22	6.96	8.24 / 12.11	
JHF-9	13.36	12.95	12.64	11.53	10.06	9.01	8.15	7.19	7.00	8.09 / 11.79	
JHF-10	12.99	12.77	11.84	11.02	9.75	8.78	7.97	7.14	6.97	7.19 / 11.51	
JHF-11	13.47	12.87	12.74	11.35	10.10	9.03	8.08	7.15	6.98	7.75 / 11.69	
JHF-12	13.29	12.94	12.60	11.21	10.00	8.96	8.08	7.10	7.00	7.92 / 11.67	
JHF-13	13.13	12.94	12.40	11.19	9.89	8.96	8.05	7.16	7.01	7.62 / 11.62	
JHF-14	12.92	12.73	11.75	10.99	9.78	8.79	7.92	7.12	7.00	7.38 / 11.38	
JHF-15	13.56	13.01	12.73	11.86	10.35	9.21	8.35	7.19	7.02	8.17 / 11.97	
JHF-16	13.66	13.04	12.62	11.76	10.33	9.17	8.41	7.21	7.00	8.26 / 12.22	
JHF-17	13.59	12.96	12.63	11.80	10.29	9.20	8.22	7.32	7.08	8.10 / 11.91	
JHF-18	13.51	12.88	12.51	11.69	10.18	9.06	8.09	7.23	7.08	8.03 / 11.63	
JHF-19	12.78	12.62	11.93	11.18	9.58	8.58	7.89	7.15	7.04	7.73 / 11.23	
JHF-20	13.27	12.64	12.40	11.23	9.69	8.61	7.90	7.20	7.05	7.83 / 11.30	
JHF-21	13.42	12.71	12.46	11.49	10.01	8.74	8.01	7.18	7.10	7.86 / 11.84	
JHF-22	13.40	12.74	12.39	11.48	9.99	8.80	7.99	7.20	7.07	7.86 / 11.43	
JHF-23	13.51	12.82	12.34	11.52	10.25	9.03	8.21	7.23	7.09	8.27 / 11.86	
JHF-24	13.45	12.83	12.44	11.57	10.13	8.97	8.10	7.17	7.11	8.15 / 12.72	
JHF-25	13.41	12.74	12.34	11.44	9.99	8.88	8.08	7.19	7.12	8.15 / 12.47	
JHF-26	13.49	12.79	12.15	11.38	9.96	8.88	8.11	7.21	7.15	8.28 / 12.78	
JHF-27	13.39	12.67	12.18	11.27	9.85	8.78	8.06	7.22	7.15	8.16 / 12.21	
JHF-28	12.88	12.45	11.93	10.79	9.47	8.43	7.71	7.14	7.10	7.28 / 11.07	
JHF-29	12.98	12.42	11.90	10.63	9.37	8.43	7.64	7.15	7.11	6.95 / 10.98	
JHF-30	12.71	12.18	11.44	10.41	9.26	8.28	7.57	7.13	7.13	6.78 / 10.82	
JHF-31	12.68	12.22	11.74	10.28	9.15	8.19	7.54	7.14	7.13	6.63 / 10.72	
JHF-32	12.74	12.22	11.64	10.49	9.33	8.34	7.66	7.19	7.18	6.80 / 10.80	
JHF-33	12.65	12.08	11.40	10.24	9.17	8.20	7.56	7.18	7.17	6.52 / 10.62	
JHF-34	12.66	12.11	11.39	10.29	9.18	8.27	7.64	7.22	7.22	6.51 / 10.59	
JHF-35	12.38	11.59	10.69	9.46	8.35	7.77	7.34	7.18	7.13	6.07 / 9.85	
JHF-36	11.94	11.44	10.41	9.34	8.19	7.74	7.27	7.20	6.94	5.99 / 9.72	
JHF-37	11.98	11.48	10.34	9.38	8.25	7.71	7.27	7.21	7.03	6.06 / 9.69	
JHF-38	11.58	11.24	10.06	9.10	8.07	7.54	7.26	7.21	6.86	5.90 / 9.54	
JHF-39	11.07	10.86	9.85	8.78	8.00	7.46	7.27	7.16	6.90	5.68 / 9.40	
JHF-40	10.62	10.47	9.47	8.48	7.83	7.35	7.23	7.09	6.98	5.50 / 9.25	
JHF-41	10.24	10.15	9.21	8.26	7.64	7.29	7.24	7.04	6.94	5.41 / 9.11	
JHF-42	9.76	9.69	8.90	8.00	7.45	7.27	7.21	6.98	6.90	5.28 / 8.94	
JHF-43	9.92	9.85	9.02	8.07	7.49	7.28	7.28	7.12	7.04	5.35 / 8.96	
JHF-44	9.88	9.83	8.97	8.09	7.48	7.31	7.31	7.12	7.02	5.34 / 8.98	
JHF-45	10.49	10.46	9.47	8.49	7.76	7.49	7.32	7.15	7.04	5.42 / 9.17	
JHF-46	10.54	10.48	9.49	8.54	7.84	7.56	7.33	7.15	7.06	5.45 / 9.19	
JHF-47	10.90	10.82	9.79	8.79	7.93	7.67	7.37	7.21	7.09	5.53 / 9.26	
JHF-48	10.86	10.72	9.67	8.74	7.92	7.70	7.39	7.15	7.02	5.59 / 9.26	
JHF-49	11.07	10.92	9.83	8.89	7.98	7.64	7.41	7.29	7.17	5.65 / 9.29	
JHF-50	11.12	10.95	9.84	8.91	8.00	7.58	7.42	7.29	7.17	5.69 / 9.29	
JHF-51	10.73	10.51	9.43	8.61	7.81	7.66	7.44	7.25	7.15	5.42 / 9.15	

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	10.41	10.21	9.16	8.39	7.66	7.55	7.41	7.29	7.17	5.33 / 9.06		
JHF-53	10.32	10.13	9.12	8.32	7.73	7.50	7.44	7.28	7.18	5.27 / 9.02		
JHF-54	10.11	9.99	9.03	8.20	7.65	7.53	7.37	7.16	7.08	5.29 / 8.96		
JHF-55	9.90	9.86	8.96	8.14	7.60	7.53	7.46	7.28	7.15	5.22 / 8.89		
JHF-56	10.08	10.02	9.03	8.21	7.64	7.56	7.45	7.25	7.16	5.28 / 8.94		
JHF-57	10.14	10.09	9.04	8.23	7.64	7.58	7.42	7.21	7.13	5.18 / 8.95		
JHF-58	10.10	10.08	9.03	8.23	7.66	7.59	7.50	7.32	7.22	5.23 / 8.94		
JHF-59	10.22	10.18	9.08	8.25	7.69	7.63	7.50	7.34	7.23	5.20 / 8.94		
JHF-60	10.20	10.19	9.06	8.28	7.71	7.61	7.52	7.16	7.16	5.25 / 8.93		
JHF-61	10.42	10.32	9.14	8.34	7.79	7.63	7.57	7.19	7.13	5.30 / 8.98		
JHF-62	10.36	10.34	9.09	8.32	7.77	7.65	7.55	7.28	7.22	5.27 / 8.96		
JHF-63	10.34	10.32	9.08	8.31	7.78	7.67	7.56	7.21	7.20	5.18 / 8.94		
JHF-64	10.31	10.25	9.11	8.27	7.78	7.67	7.55	7.25	7.20	5.19 / 8.92		
JHF-65	10.27	10.10	9.03	8.20	7.76	7.65	7.54	7.33	7.22	5.10 / 8.91		
JHF-66	10.41	10.31	9.16	8.30	7.82	7.68	7.56	7.36	7.27	5.19 / 8.93		
JHF-67	10.42	10.34	9.22	8.30	7.82	7.66	7.53	7.34	7.30	5.11 / 8.92		
JHF-68	10.41	10.30	9.15	8.29	7.84	7.67	7.55	7.34	7.33	5.14 / 8.92		
JHF-69	10.38	10.34	9.10	8.26	7.86	7.69	7.57	7.36	7.36	5.19 / 8.99		
JHF-70	11.16	10.95	9.49	8.68	8.01	7.91	7.65	7.55	7.52	5.35 / 9.23		
JHF-71	11.19	10.99	9.54	8.70	8.02	7.91	7.80	7.57	7.54	5.36 / 9.23		
JHF-72	11.11	10.97	9.47	8.69	8.03	7.93	7.84	7.56	7.55	5.43 / 9.20		
JHF-73	10.76	10.49	9.22	8.39	8.03	7.80	7.68	7.60	7.57	5.26 / 9.10		
JHF-74	11.06	10.74	9.36	8.55	8.12	7.85	7.73	7.71	7.61	5.34 / 9.17		
JHF-75	11.68	10.95	9.69	8.90	8.33	7.99	7.76	7.71	7.56	5.55 / 9.38		
GHLC-1	10.26	9.97	9.41	9.11	8.12	7.37	6.71	5.40	4.61	5.25 / 12.65		
GHLC-2	10.25	10.25	9.67	8.94	8.40	7.70	6.79	5.65	4.67	5.57 / 12.61		
GHLC-3	10.32	10.06	9.53	9.16	8.47	7.88	7.28	5.62	4.56	5.59 / 12.38		
GHLC-4	11.83	11.06	10.02	9.34	8.97	8.11	7.62	5.70	4.87	5.88 / 12.21		
GHLC-5	12.40	11.51	10.37	9.51	9.10	8.40	7.74	5.76	4.94	6.37 / 12.27		
GHLC-6	12.64	11.66	10.82	9.72	9.20	8.58	7.86	5.81	5.03	6.69 / 12.59		
GHLC-7	12.97	12.24	11.17	9.82	9.43	8.68	7.87	5.83	4.93	7.04 / 13.26		
GHLC-8	12.88	12.01	11.15	9.96	9.34	8.58	7.82	5.79	4.96	7.04 / 12.55		
GHLC-9	13.41	12.20	11.02	10.07	9.55	8.60	7.69	5.86	5.01	6.89 / 13.09		
GHLC-10	13.00	12.46	10.91	9.94	9.40	8.57	7.49	5.64	4.90	6.64 / 12.71		
GHLC-11	12.59	12.10	10.49	9.82	9.20	8.36	7.26	5.56	4.92	6.33 / 12.31		
GHLC-12	12.22	12.22	10.62	10.12	9.37	8.15	7.15	5.36	4.82	6.35 / 12.00		
GHLC-13	12.19	12.19	10.84	10.34	9.35	8.51	6.93	5.72	4.99	6.69 / 12.02		
GHLC-14	11.82	11.82	10.68	10.06	9.42	8.48	7.03	5.51	4.87	6.50 / 11.81		
GHLC-15	11.83	11.83	10.61	10.14	8.95	8.30	6.84	5.47	4.84	6.30 / 10.96		
GHLC-16	11.93	11.93	10.73	10.14	9.17	8.14	6.84	5.57	4.90	6.51 / 11.11		
GHLC-17	11.94	11.94	10.68	10.09	9.12	8.02	6.84	5.57	4.90	6.51 / 10.99		
GHLC-18	11.85	11.85	10.55	9.95	9.24	7.51	6.78	5.51	4.89	6.32 / 10.55		
GHLC-19	11.89	11.89	10.59	9.95	9.19	7.44	6.73	5.44	4.84	6.28 / 10.46		
GHLC-20	11.31	11.31	10.67	9.99	8.87	7.43	6.54	5.46	4.90	6.09 / 10.31		
GHLC-21	11.73	11.41	10.68	10.03	8.70	7.45	6.57	5.44	4.92	6.14 / 10.21		
GHLC-22	11.71	11.53	10.93	10.15	8.77	7.59	6.55	5.51	5.06	6.22 / 10.12		
GHLC-23	11.82	11.62	10.67	9.86	8.45	7.45	6.56	5.45	5.07	6.18 / 10.14		
GHLC-24	11.94	11.40	10.45	9.69	8.11	7.18	6.53	5.53	4.99	6.09 / 9.83		
GHLC-25	11.89	11.38	10.35	9.56	7.90	7.09	6.42	5.50	5.08	5.95 / 9.64		
GHLC-26	11.95	11.42	10.66	9.76	8.36	7.37	6.54	5.41	5.08	6.06 / 11.15		
GHLC-27	11.13	10.82	8.99	8.42	7.35	6.67	6.08	5.27	5.08	5.28 / 8.74		
GHLC-28	11.80	11.23	9.93	9.31	7.78	6.93	6.25	5.41	5.09	5.69 / 9.17		
GHLC-29	11.04	10.86	9.19	8.41	7.32	6.66	6.03	5.23	5.01	5.39 / 8.78		
GHLC-30	10.91	10.83	9.39	8.34	7.41	6.67	5.97	5.11	5.08	5.43 / 8.85		
GHLC-31	10.88	10.72	9.16	7.97	7.24	6.65	5.89	5.26	5.06	5.28 / 8.62		

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、メリリッチ日本、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-32	10.89	10.63	8.96	7.90	7.14	6.52	5.86	5.36	5.17	5.16 / 8.51		
GHLC-33	10.93	10.87	9.25	8.14	7.27	6.75	5.92	5.31	5.13	5.29 / 8.72		
GHLC-34	10.93	10.67	9.01	8.04	7.16	6.64	5.88	5.36	5.17	5.23 / 8.57		
GHLC-35	10.97	10.79	9.12	8.11	7.18	6.68	5.89	5.40	5.18	5.29 / 8.64		
GHLC-36	11.09	10.93	9.36	8.37	7.58	6.93	6.08	5.38	5.22	5.69 / 8.95		
GHLC-37	11.15	11.01	9.33	8.35	7.56	6.90	6.08	5.36	5.29	5.67 / 8.93		
GHLC-38	11.18	11.13	9.50	8.58	7.73	7.05	6.20	5.43	5.32	5.91 / 9.17		
GHLC-39	11.24	11.11	9.37	8.55	7.64	7.01	6.16	5.40	5.25	5.89 / 9.05		
GHLC-40	11.14	11.14	9.72	9.00	7.89	7.12	6.30	5.50	5.28	5.99 / 9.24		
GHLC-41	11.24	11.13	9.34	8.72	7.76	7.02	6.20	5.45	5.28	5.95 / 9.11		
GHLC-42	11.26	11.26	9.72	9.02	8.06	7.11	6.30	5.47	5.23	6.22 / 9.37		
GHLC-43	11.71	11.43	10.02	9.17	8.25	7.22	6.47	5.73	5.44	6.42 / 9.60		
GHLC-44	12.23	11.64	10.47	9.54	8.54	7.47	6.74	5.84	5.51	6.44 / 10.01		
GHLC-45	12.29	11.66	10.46	9.50	8.53	7.46	6.68	5.83	5.42	6.34 / 9.99		
GHLC-46	12.30	11.67	10.76	9.60	8.63	7.52	6.80	5.90	5.60	6.32 / 10.06		
GHLC-47	12.32	11.70	10.49	9.53	8.60	7.51	6.76	5.88	5.63	6.46 / 10.04		
GHLC-48	12.26	11.67	10.89	9.76	8.43	7.41	6.64	5.78	5.59	6.49 / 10.55		
GHLC-49	12.18	11.56	10.24	9.26	8.42	7.37	6.60	5.81	5.56	6.56 / 9.72		
GHLC-50	12.40	11.83	10.69	9.72	8.74	7.64	6.91	5.96	5.55	6.39 / 10.20		
GHLC-51	12.35	11.66	10.40	9.50	8.65	7.47	6.72	5.86	5.57	6.50 / 9.89		
GHLC-52	12.24	11.50	10.23	9.26	8.36	7.35	6.57	5.88	5.53	6.65 / 9.73		
GHLC-53	12.37	11.57	10.47	9.46	8.56	7.46	6.63	5.87	5.53	6.53 / 10.09		
JHF-S1	10.87	10.01	10.00	8.92	8.05	7.48	7.11	5.57	4.76	5.57 / 11.25		
JHF-S2	10.81	10.18	9.93	9.01	8.04	7.53	7.11	5.49	4.69	5.61 / 11.19		
JHF-S3	10.67	9.86	9.85	8.93	7.99	7.45	7.04	5.57	4.73	5.53 / 11.09		
JHF-S4	11.43	11.24	10.15	8.80	8.31	7.85	7.07	5.54	4.80	5.86 / 10.91		
JHF-S5	11.94	11.56	9.61	8.99	8.26	7.63	6.55	5.45	4.78	6.01 / 10.54		
JHF-S6	11.93	11.47	9.80	8.96	8.39	7.77	6.76	5.44	4.77	5.97 / 10.69		
JHF-S7	11.98	11.43	9.63	8.96	8.31	7.70	6.67	5.47	4.76	6.03 / 10.68		
JHF-S8	11.68	11.53	10.01	9.45	8.03	7.04	6.33	5.44	4.88	6.07 / 11.18		
JHF-S9	11.33	11.19	9.98	9.37	8.03	6.98	6.29	5.40	4.87	6.07 / 11.19		
JHF-S10	11.72	11.60	10.16	8.74	7.99	7.13	6.33	5.50	4.96	5.77 / 11.38		
JHF-S11	11.69	11.69	10.41	9.33	8.12	7.25	6.55	5.52	5.07	6.04 / 10.02		
JHF-S12	11.73	11.73	10.53	9.77	8.25	7.37	6.59	5.52	5.14	6.31 / 9.63		
JHF-S13	6.71	6.71	6.48	6.22	5.87	5.43	4.85	4.17	3.76	3.08 / 10.61		
JHF-S14	6.70	6.70	6.55	6.16	5.86	5.32	4.97	4.12	3.79	2.95 / 10.75		
JHF-S15	6.79	6.79	6.51	6.27	5.84	5.41	4.87	4.13	3.75	2.97 / 10.90		
JHF-S16	6.96	6.96	6.81	6.33	5.79	5.32	5.07	4.25	3.88	3.24 / 10.97		
JHF-S17	6.99	6.99	6.74	6.28	5.79	5.31	4.99	4.32	3.83	3.16 / 11.02		
JHF-S18	7.00	7.00	6.74	6.48	5.81	5.32	5.07	4.33	3.83	3.19 / 11.18		
GHLC-S1	9.96	9.21	9.06	8.34	7.31	6.82	6.17	5.04	4.16	4.74 / 11.72		
GHLC-S2	9.85	9.13	9.06	8.37	7.38	6.81	6.14	5.08	4.15	4.71 / 11.82		
GHLC-S3	9.79	9.11	9.11	8.31	7.38	6.85	6.18	5.08	4.25	4.87 / 11.86		
GHLC-S4	10.01	9.50	9.28	8.46	7.81	7.17	6.51	5.34	4.61	5.11 / 11.82		
GHLC-S5	10.06	9.50	9.29	8.38	7.73	7.15	6.54	5.36	4.63	5.05 / 11.45		
GHLC-S6	10.20	9.84	9.41	8.80	8.02	7.36	6.82	5.51	4.71	5.38 / 11.59		
GHLC-S7	10.14	9.86	9.42	8.88	7.95	7.41	6.86	5.52	4.67	5.33 / 11.29		
GHLC-S8	10.13	9.85	9.32	8.64	7.86	7.34	6.83	5.51	4.70	5.33 / 11.44		
GHLC-S9	10.11	9.78	9.25	8.88	7.76	7.43	6.80	5.53	4.69	5.27 / 11.43		
GHLC-S10	10.13	9.85	9.25	8.41	7.70	7.20	6.85	5.14	4.40	5.36 / 11.43		

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。