

PSJ 予測統計値  
(平均値)

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	13.58	13.24	12.23	11.04	9.77	8.77	8.04	7.29	6.95	8.14 / 11.90	
JHF-2	13.61	13.28	12.26	11.06	9.78	8.78	8.06	7.30	6.96	8.16 / 11.87	
JHF-3	13.68	13.33	12.32	11.11	9.84	8.82	8.09	7.31	6.97	8.19 / 11.93	
JHF-4	13.84	13.50	12.51	11.29	9.97	8.92	8.16	7.35	6.99	8.25 / 12.02	
JHF-5	14.25	13.91	12.95	11.70	10.30	9.19	8.36	7.46	7.08	8.23 / 12.24	
JHF-6	14.12	13.78	12.76	11.51	10.16	9.06	8.27	7.42	7.05	8.28 / 12.12	
JHF-7	13.58	13.24	12.19	10.98	9.73	8.74	8.04	7.30	6.98	7.82 / 11.74	
JHF-8	14.20	13.86	12.83	11.57	10.21	9.11	8.32	7.47	7.09	8.24 / 12.11	
JHF-9	13.78	13.44	12.37	11.13	9.83	8.84	8.14	7.38	7.05	8.09 / 11.79	
JHF-10	13.34	12.99	11.91	10.72	9.52	8.60	7.95	7.27	6.96	7.19 / 11.51	
JHF-11	13.72	13.37	12.32	11.09	9.83	8.84	8.13	7.38	7.04	7.75 / 11.69	
JHF-12	13.66	13.31	12.26	11.03	9.77	8.78	8.09	7.35	7.02	7.92 / 11.67	
JHF-13	13.58	13.23	12.16	10.95	9.72	8.74	8.07	7.35	7.03	7.62 / 11.62	
JHF-14	13.31	12.97	11.88	10.68	9.49	8.57	7.94	7.28	6.98	7.38 / 11.38	
JHF-15	14.25	13.91	12.87	11.58	10.21	9.13	8.34	7.47	7.10	8.17 / 11.97	
JHF-16	14.50	14.17	13.15	11.87	10.47	9.33	8.49	7.56	7.15	8.26 / 12.22	
JHF-17	14.14	13.80	12.75	11.49	10.15	9.10	8.33	7.50	7.13	8.10 / 11.91	
JHF-18	13.94	13.59	12.53	11.27	9.99	8.96	8.22	7.44	7.10	8.03 / 11.63	
JHF-19	13.37	13.01	11.86	10.68	9.49	8.60	7.96	7.31	7.00	7.73 / 11.23	
JHF-20	13.46	13.11	11.99	10.79	9.60	8.68	8.03	7.36	7.05	7.83 / 11.30	
JHF-21	13.81	13.46	12.33	11.08	9.82	8.85	8.15	7.41	7.07	7.86 / 11.84	
JHF-22	13.80	13.45	12.29	11.03	9.78	8.82	8.12	7.39	7.05	7.86 / 11.43	
JHF-23	14.22	13.86	12.76	11.47	10.13	9.09	8.33	7.49	7.11	8.27 / 11.86	
JHF-24	14.10	13.75	12.64	11.35	10.05	9.03	8.29	7.50	7.13	8.15 / 12.72	
JHF-25	14.07	13.72	12.56	11.25	9.97	8.97	8.24	7.46	7.11	8.15 / 12.47	
JHF-26	14.30	13.95	12.84	11.50	10.17	9.12	8.36	7.53	7.15	8.28 / 12.78	
JHF-27	14.04	13.69	12.53	11.22	9.93	8.94	8.24	7.47	7.13	8.16 / 12.21	
JHF-28	13.34	12.98	11.73	10.52	9.38	8.53	7.93	7.30	7.01	7.28 / 11.07	
JHF-29	13.21	12.84	11.58	10.40	9.29	8.47	7.89	7.29	7.01	6.95 / 10.98	
JHF-30	12.92	12.55	11.29	10.15	9.09	8.32	7.78	7.23	6.96	6.78 / 10.82	
JHF-31	12.85	12.48	11.20	10.07	9.01	8.27	7.76	7.24	6.99	6.63 / 10.72	
JHF-32	12.99	12.62	11.35	10.21	9.14	8.37	7.83	7.28	7.01	6.80 / 10.80	
JHF-33	12.79	12.41	11.11	9.97	8.94	8.22	7.72	7.23	6.98	6.52 / 10.62	
JHF-34	12.80	12.44	11.14	9.99	8.96	8.25	7.75	7.25	7.00	6.51 / 10.59	
JHF-35	11.89	11.43	10.09	9.09	8.29	7.76	7.45	7.09	6.90	6.07 / 9.85	
JHF-36	11.71	11.22	9.89	8.92	8.17	7.68	7.39	7.05	6.86	5.99 / 9.72	
JHF-37	11.74	11.25	9.91	8.94	8.19	7.69	7.40	7.07	6.89	6.06 / 9.69	
JHF-38	11.54	11.01	9.67	8.74	8.04	7.60	7.33	7.02	6.85	5.90 / 9.54	
JHF-39	11.23	10.65	9.37	8.53	7.90	7.51	7.28	7.00	6.83	5.68 / 9.40	
JHF-40	10.91	10.29	9.05	8.29	7.73	7.40	7.19	6.95	6.80	5.50 / 9.25	
JHF-41	10.66	10.01	8.82	8.13	7.61	7.33	7.14	6.91	6.77	5.41 / 9.11	
JHF-42	10.29	9.61	8.53	7.92	7.49	7.25	7.09	6.88	6.75	5.28 / 8.94	
JHF-43	10.43	9.77	8.63	7.99	7.54	7.28	7.12	6.90	6.77	5.35 / 8.96	
JHF-44	10.40	9.72	8.62	7.99	7.54	7.29	7.12	6.91	6.78	5.34 / 8.98	
JHF-45	10.93	10.29	9.02	8.27	7.72	7.42	7.22	6.97	6.83	5.42 / 9.17	
JHF-46	10.99	10.35	9.08	8.32	7.76	7.45	7.24	7.00	6.85	5.45 / 9.19	
JHF-47	11.26	10.64	9.30	8.47	7.87	7.51	7.29	7.03	6.87	5.53 / 9.26	
JHF-48	11.24	10.62	9.28	8.46	7.86	7.51	7.29	7.03	6.88	5.59 / 9.26	
JHF-49	11.39	10.77	9.41	8.55	7.93	7.55	7.33	7.06	6.90	5.65 / 9.29	
JHF-50	11.43	10.81	9.44	8.58	7.96	7.58	7.35	7.08	6.92	5.69 / 9.29	
JHF-51	11.12	10.47	9.15	8.37	7.81	7.49	7.29	7.04	6.90	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	10.89	10.20	8.94	8.23	7.71	7.44	7.25	7.03	6.89	5.33 / 9.06	
JHF-53	10.84	10.14	8.89	8.19	7.69	7.43	7.25	7.03	6.89	5.27 / 9.02	
JHF-54	10.68	9.97	8.77	8.11	7.65	7.40	7.23	7.02	6.89	5.29 / 8.96	
JHF-55	10.51	9.79	8.64	8.02	7.61	7.38	7.22	7.02	6.89	5.22 / 8.89	
JHF-56	10.67	9.96	8.76	8.11	7.66	7.42	7.25	7.04	6.91	5.28 / 8.94	
JHF-57	10.70	9.97	8.77	8.11	7.66	7.42	7.26	7.04	6.92	5.18 / 8.95	
JHF-58	10.69	9.96	8.77	8.12	7.68	7.44	7.28	7.08	6.95	5.23 / 8.94	
JHF-59	10.77	10.04	8.82	8.16	7.70	7.46	7.30	7.09	6.96	5.20 / 8.94	
JHF-60	10.74	10.01	8.79	8.14	7.70	7.46	7.29	7.09	6.96	5.25 / 8.93	
JHF-61	10.90	10.16	8.92	8.23	7.75	7.50	7.33	7.12	6.99	5.30 / 8.98	
JHF-62	10.85	10.11	8.88	8.21	7.76	7.51	7.35	7.14	7.01	5.27 / 8.96	
JHF-63	10.83	10.07	8.86	8.19	7.75	7.51	7.35	7.14	7.02	5.18 / 8.94	
JHF-64	10.76	10.01	8.83	8.17	7.74	7.51	7.35	7.15	7.03	5.19 / 8.92	
JHF-65	10.68	9.92	8.77	8.14	7.74	7.52	7.37	7.18	7.05	5.10 / 8.91	
JHF-66	10.83	10.07	8.88	8.21	7.79	7.56	7.40	7.20	7.07	5.19 / 8.93	
JHF-67	10.84	10.07	8.87	8.21	7.80	7.57	7.41	7.22	7.09	5.11 / 8.92	
JHF-68	10.83	10.06	8.86	8.21	7.80	7.58	7.43	7.23	7.11	5.14 / 8.92	
JHF-69	10.83	10.05	8.86	8.21	7.82	7.60	7.45	7.26	7.14	5.19 / 8.99	
JHF-70	11.42	10.64	9.29	8.54	8.03	7.76	7.59	7.37	7.23	5.35 / 9.23	
JHF-71	11.47	10.68	9.31	8.56	8.05	7.79	7.61	7.39	7.26	5.36 / 9.23	
JHF-72	11.45	10.65	9.28	8.53	8.04	7.78	7.61	7.40	7.26	5.43 / 9.20	
JHF-73	11.04	10.25	9.02	8.36	7.95	7.73	7.58	7.39	7.26	5.26 / 9.10	
JHF-74	11.28	10.47	9.19	8.49	8.04	7.80	7.64	7.44	7.31	5.34 / 9.17	
JHF-75	11.80	11.01	9.53	8.73	8.19	7.88	7.69	7.46	7.32	5.55 / 9.38	
GHLC-1	10.16	10.02	9.63	9.24	8.43	7.52	6.63	5.36	4.78	5.25 / 12.65	
GHLC-2	10.53	10.38	9.97	9.54	8.74	7.77	6.88	5.54	4.94	5.57 / 12.61	
GHLC-3	10.78	10.60	10.16	9.73	8.81	7.87	6.88	5.55	4.95	5.59 / 12.38	
GHLC-4	11.25	11.08	10.64	10.17	9.18	8.13	7.10	5.69	5.05	5.88 / 12.21	
GHLC-5	11.67	11.49	11.03	10.57	9.51	8.41	7.31	5.83	5.14	6.37 / 12.27	
GHLC-6	11.92	11.72	11.25	10.71	9.62	8.46	7.39	5.91	5.22	6.69 / 12.59	
GHLC-7	12.21	12.03	11.53	10.95	9.84	8.68	7.54	5.99	5.29	7.04 / 13.26	
GHLC-8	12.12	11.91	11.43	10.82	9.68	8.52	7.42	5.93	5.24	7.04 / 12.55	
GHLC-9	12.24	12.02	11.48	10.89	9.74	8.51	7.38	5.95	5.30	6.89 / 13.09	
GHLC-10	12.16	11.95	11.40	10.67	9.47	8.27	7.20	5.85	5.21	6.64 / 12.71	
GHLC-11	12.00	11.81	11.25	10.49	9.27	8.07	7.03	5.77	5.22	6.33 / 12.31	
GHLC-12	12.07	11.85	11.24	10.38	9.09	7.88	6.91	5.70	5.20	6.35 / 12.00	
GHLC-13	12.17	11.91	11.31	10.48	9.17	7.97	7.02	5.83	5.31	6.69 / 12.02	
GHLC-14	12.03	11.79	11.22	10.38	9.13	7.91	6.95	5.76	5.25	6.50 / 11.81	
GHLC-15	11.85	11.62	10.97	10.09	8.82	7.66	6.78	5.64	5.16	6.30 / 10.96	
GHLC-16	12.00	11.77	11.12	10.23	8.94	7.75	6.84	5.71	5.20	6.51 / 11.11	
GHLC-17	12.01	11.76	11.11	10.21	8.91	7.75	6.86	5.73	5.23	6.51 / 10.99	
GHLC-18	11.82	11.58	10.93	9.97	8.69	7.56	6.73	5.69	5.22	6.32 / 10.55	
GHLC-19	11.82	11.59	10.90	9.93	8.62	7.52	6.70	5.68	5.22	6.28 / 10.46	
GHLC-20	11.71	11.45	10.71	9.68	8.39	7.39	6.62	5.67	5.23	6.09 / 10.31	
GHLC-21	11.68	11.42	10.66	9.60	8.33	7.36	6.60	5.69	5.28	6.14 / 10.21	
GHLC-22	11.78	11.53	10.77	9.67	8.41	7.43	6.64	5.73	5.30	6.22 / 10.12	
GHLC-23	11.73	11.47	10.67	9.59	8.33	7.37	6.61	5.71	5.30	6.18 / 10.14	
GHLC-24	11.69	11.43	10.58	9.50	8.24	7.29	6.56	5.71	5.31	6.09 / 9.83	
GHLC-25	11.57	11.31	10.46	9.36	8.11	7.20	6.49	5.69	5.32	5.95 / 9.64	
GHLC-26	11.74	11.46	10.62	9.51	8.24	7.32	6.57	5.74	5.33	6.06 / 11.15	
GHLC-27	10.50	10.21	9.29	8.31	7.31	6.55	6.01	5.46	5.19	5.28 / 8.74	
GHLC-28	11.31	11.04	10.14	9.02	7.84	6.99	6.33	5.61	5.27	5.69 / 9.17	
GHLC-29	10.50	10.21	9.28	8.30	7.30	6.54	6.02	5.48	5.21	5.39 / 8.78	
GHLC-30	10.45	10.16	9.22	8.26	7.28	6.54	6.03	5.51	5.25	5.43 / 8.85	
GHLC-31	10.29	9.99	9.01	8.07	7.11	6.41	5.93	5.44	5.20	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-32	10.26	9.95	8.93	7.97	7.01	6.35	5.92	5.45	5.22	5.16 / 8.51	
GHLC-33	10.42	10.12	9.13	8.19	7.21	6.49	5.99	5.48	5.23	5.29 / 8.72	
GHLC-34	10.35	10.02	9.00	8.01	7.06	6.39	5.93	5.46	5.22	5.23 / 8.57	
GHLC-35	10.39	10.08	9.04	8.11	7.12	6.43	5.96	5.48	5.24	5.29 / 8.64	
GHLC-36	10.79	10.49	9.52	8.51	7.48	6.69	6.14	5.58	5.30	5.69 / 8.95	
GHLC-37	10.75	10.45	9.45	8.45	7.43	6.65	6.13	5.58	5.31	5.67 / 8.93	
GHLC-38	11.08	10.78	9.79	8.75	7.67	6.84	6.27	5.66	5.38	5.91 / 9.17	
GHLC-39	11.00	10.70	9.68	8.64	7.57	6.76	6.21	5.62	5.35	5.89 / 9.05	
GHLC-40	11.35	11.05	10.05	8.97	7.85	6.97	6.36	5.70	5.40	5.99 / 9.24	
GHLC-41	11.13	10.82	9.80	8.75	7.67	6.85	6.28	5.68	5.39	5.95 / 9.11	
GHLC-42	11.49	11.19	10.18	9.08	7.94	7.04	6.42	5.76	5.45	6.22 / 9.37	
GHLC-43	11.71	11.42	10.45	9.31	8.13	7.20	6.52	5.82	5.50	6.42 / 9.60	
GHLC-44	12.16	11.88	10.90	9.72	8.48	7.47	6.73	5.93	5.58	6.44 / 10.01	
GHLC-45	12.14	11.84	10.89	9.71	8.46	7.44	6.71	5.92	5.57	6.34 / 9.99	
GHLC-46	12.35	12.06	11.10	9.88	8.59	7.56	6.80	5.99	5.62	6.32 / 10.06	
GHLC-47	12.36	12.06	11.05	9.84	8.55	7.51	6.76	5.95	5.60	6.46 / 10.04	
GHLC-48	12.25	11.95	10.90	9.71	8.48	7.51	6.84	6.12	5.79	6.49 / 10.55	
GHLC-49	12.09	11.78	10.70	9.50	8.27	7.31	6.62	5.91	5.58	6.56 / 9.72	
GHLC-50	12.63	12.32	11.32	10.08	8.75	7.68	6.92	6.07	5.70	6.39 / 10.20	
GHLC-51	12.33	12.02	10.97	9.73	8.45	7.45	6.74	5.97	5.64	6.50 / 9.89	
GHLC-52	12.06	11.73	10.65	9.45	8.24	7.29	6.63	5.92	5.60	6.65 / 9.73	
GHLC-53	12.34	12.03	10.96	9.71	8.45	7.46	6.75	5.99	5.65	6.53 / 10.09	
JHF-S1	10.78	10.60	10.10	9.40	8.47	7.50	6.63	5.41	4.83	5.57 / 11.25	
JHF-S2	10.83	10.65	10.12	9.44	8.46	7.50	6.63	5.42	4.86	5.61 / 11.19	
JHF-S3	10.76	10.57	10.06	9.36	8.40	7.44	6.59	5.39	4.82	5.53 / 11.09	
JHF-S4	11.23	11.02	10.42	9.62	8.56	7.54	6.66	5.51	4.97	5.86 / 10.91	
JHF-S5	11.32	11.11	10.47	9.60	8.48	7.44	6.58	5.49	4.99	6.01 / 10.54	
JHF-S6	11.34	11.13	10.49	9.64	8.53	7.48	6.62	5.51	5.00	5.97 / 10.69	
JHF-S7	11.33	11.11	10.45	9.59	8.47	7.44	6.58	5.49	4.99	6.03 / 10.68	
JHF-S8	11.51	11.26	10.49	9.50	8.29	7.32	6.55	5.61	5.15	6.07 / 11.18	
JHF-S9	11.48	11.23	10.47	9.48	8.28	7.28	6.54	5.59	5.13	6.07 / 11.19	
JHF-S10	11.63	11.32	10.37	9.31	8.11	7.22	6.53	5.68	5.27	5.77 / 11.38	
JHF-S11	11.70	11.41	10.47	9.37	8.14	7.23	6.53	5.73	5.34	6.04 / 10.02	
JHF-S12	11.83	11.54	10.57	9.46	8.19	7.29	6.59	5.79	5.40	6.31 / 9.63	
JHF-S13	7.31	7.22	6.84	6.41	5.77	5.17	4.69	4.10	3.85	3.08 / 10.61	
JHF-S14	7.31	7.22	6.86	6.41	5.78	5.20	4.72	4.13	3.88	2.95 / 10.75	
JHF-S15	7.32	7.21	6.83	6.43	5.78	5.17	4.69	4.10	3.84	2.97 / 10.90	
JHF-S16	7.54	7.46	7.11	6.63	5.99	5.35	4.87	4.20	3.93	3.24 / 10.97	
JHF-S17	7.57	7.47	7.11	6.65	5.99	5.38	4.87	4.21	3.94	3.16 / 11.02	
JHF-S18	7.59	7.49	7.14	6.69	6.03	5.41	4.89	4.24	3.96	3.19 / 11.18	
GHLC-S1	9.80	9.66	9.20	8.68	7.81	6.96	6.18	5.07	4.56	4.74 / 11.72	
GHLC-S2	9.80	9.64	9.18	8.64	7.80	6.94	6.16	5.08	4.55	4.71 / 11.82	
GHLC-S3	9.86	9.73	9.24	8.71	7.85	6.99	6.21	5.10	4.59	4.87 / 11.86	
GHLC-S4	10.35	10.19	9.70	9.12	8.22	7.28	6.44	5.27	4.72	5.11 / 11.82	
GHLC-S5	10.30	10.15	9.67	9.10	8.17	7.27	6.44	5.26	4.71	5.05 / 11.45	
GHLC-S6	10.59	10.41	9.92	9.28	8.35	7.42	6.55	5.35	4.77	5.38 / 11.59	
GHLC-S7	10.54	10.39	9.89	9.25	8.34	7.40	6.54	5.34	4.77	5.33 / 11.29	
GHLC-S8	10.53	10.35	9.85	9.22	8.29	7.36	6.53	5.33	4.77	5.33 / 11.44	
GHLC-S9	10.49	10.30	9.81	9.18	8.29	7.34	6.50	5.32	4.74	5.27 / 11.43	
GHLC-S10	10.49	10.31	9.80	9.18	8.25	7.33	6.48	5.29	4.72	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。