

PSJ 予測統計値
(平均値)

2013年 9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	13.55	13.22	12.30	11.20	9.93	8.88	8.13	7.33	6.98	8.22 / 11.98	
JHF-2	13.61	13.28	12.36	11.24	9.94	8.91	8.15	7.34	6.98	8.24 / 11.93	
JHF-3	13.67	13.33	12.41	11.29	10.00	8.94	8.19	7.37	7.00	8.23 / 12.00	
JHF-4	13.84	13.50	12.62	11.49	10.16	9.06	8.26	7.41	7.03	8.31 / 12.09	
JHF-5	14.23	13.89	13.02	11.87	10.47	9.32	8.46	7.52	7.11	8.23 / 12.35	
JHF-6	14.11	13.76	12.84	11.67	10.32	9.20	8.37	7.47	7.08	8.27 / 12.23	
JHF-7	13.56	13.22	12.30	11.16	9.89	8.86	8.13	7.36	7.01	7.94 / 11.84	
JHF-8	14.19	13.86	12.92	11.75	10.38	9.25	8.43	7.52	7.13	8.34 / 12.25	
JHF-9	13.77	13.45	12.49	11.32	10.01	8.96	8.22	7.43	7.08	8.18 / 11.92	
JHF-10	13.34	12.99	12.04	10.91	9.68	8.72	8.04	7.33	7.00	7.39 / 11.63	
JHF-11	13.72	13.37	12.43	11.26	9.99	8.95	8.21	7.42	7.06	7.91 / 11.85	
JHF-12	13.71	13.36	12.40	11.23	9.94	8.92	8.20	7.42	7.07	8.03 / 11.77	
JHF-13	13.60	13.26	12.32	11.17	9.90	8.89	8.17	7.42	7.08	7.75 / 11.70	
JHF-14	13.35	13.01	12.01	10.87	9.66	8.70	8.03	7.34	7.02	7.52 / 11.54	
JHF-15	14.26	13.92	12.98	11.80	10.42	9.29	8.46	7.54	7.15	8.25 / 12.25	
JHF-16	14.61	14.27	13.36	12.16	10.73	9.55	8.65	7.65	7.22	8.39 / 12.75	
JHF-17	14.32	13.98	13.04	11.83	10.46	9.33	8.51	7.58	7.18	8.22 / 12.18	
JHF-18	14.03	13.70	12.72	11.51	10.19	9.13	8.36	7.52	7.15	8.15 / 11.92	
JHF-19	13.40	13.06	12.03	10.88	9.68	8.74	8.08	7.38	7.05	7.86 / 11.37	
JHF-20	13.50	13.16	12.14	10.97	9.77	8.81	8.14	7.43	7.09	7.90 / 11.40	
JHF-21	13.84	13.51	12.47	11.29	10.02	8.99	8.26	7.48	7.12	7.97 / 11.80	
JHF-22	13.84	13.49	12.45	11.25	9.98	8.97	8.24	7.47	7.11	7.95 / 11.62	
JHF-23	14.28	13.94	12.95	11.71	10.36	9.28	8.47	7.59	7.19	8.39 / 12.39	
JHF-24	14.12	13.77	12.78	11.54	10.24	9.17	8.40	7.56	7.17	8.26 / 12.75	
JHF-25	14.10	13.75	12.71	11.48	10.17	9.12	8.36	7.54	7.16	8.26 / 12.66	
JHF-26	14.32	13.97	12.98	11.72	10.36	9.27	8.48	7.60	7.20	8.40 / 12.79	
JHF-27	14.06	13.72	12.68	11.44	10.12	9.09	8.35	7.53	7.17	8.27 / 12.29	
JHF-28	13.37	13.01	11.89	10.71	9.55	8.65	8.02	7.36	7.05	7.41 / 11.16	
JHF-29	13.25	12.88	11.74	10.60	9.45	8.59	7.99	7.35	7.05	7.05 / 11.18	
JHF-30	12.95	12.59	11.44	10.33	9.24	8.43	7.87	7.28	7.00	6.85 / 10.91	
JHF-31	12.88	12.53	11.36	10.26	9.16	8.39	7.85	7.30	7.02	6.71 / 10.95	
JHF-32	13.03	12.67	11.51	10.40	9.30	8.49	7.92	7.34	7.05	6.90 / 10.94	
JHF-33	12.82	12.46	11.27	10.16	9.09	8.33	7.80	7.28	7.02	6.67 / 10.69	
JHF-34	12.84	12.48	11.30	10.18	9.10	8.35	7.82	7.30	7.03	6.58 / 10.69	
JHF-35	11.92	11.49	10.23	9.24	8.40	7.84	7.50	7.12	6.92	6.16 / 9.92	
JHF-36	11.74	11.28	10.02	9.07	8.28	7.75	7.44	7.09	6.89	6.08 / 9.79	
JHF-37	11.77	11.31	10.04	9.08	8.29	7.77	7.46	7.10	6.91	6.16 / 9.77	
JHF-38	11.57	11.08	9.80	8.88	8.13	7.66	7.38	7.05	6.87	5.97 / 9.60	
JHF-39	11.27	10.73	9.50	8.65	7.99	7.58	7.33	7.03	6.87	5.86 / 9.47	
JHF-40	10.94	10.36	9.15	8.40	7.80	7.45	7.23	6.97	6.82	5.60 / 9.31	
JHF-41	10.70	10.08	8.92	8.22	7.68	7.38	7.18	6.94	6.79	5.51 / 9.15	
JHF-42	10.34	9.67	8.62	8.01	7.55	7.29	7.12	6.90	6.77	5.38 / 9.00	
JHF-43	10.48	9.83	8.72	8.08	7.60	7.32	7.14	6.92	6.79	5.43 / 9.04	
JHF-44	10.44	9.79	8.71	8.08	7.59	7.33	7.15	6.93	6.79	5.43 / 9.03	
JHF-45	10.97	10.36	9.14	8.37	7.80	7.47	7.26	7.00	6.85	5.63 / 9.24	
JHF-46	11.03	10.41	9.18	8.42	7.83	7.49	7.28	7.02	6.87	5.55 / 9.25	
JHF-47	11.29	10.70	9.41	8.58	7.94	7.56	7.33	7.05	6.89	5.64 / 9.34	
JHF-48	11.28	10.69	9.40	8.57	7.94	7.57	7.33	7.06	6.89	5.70 / 9.32	
JHF-49	11.41	10.83	9.52	8.67	8.01	7.61	7.37	7.08	6.91	5.76 / 9.36	
JHF-50	11.46	10.88	9.56	8.70	8.04	7.63	7.39	7.10	6.94	5.79 / 9.35	
JHF-51	11.15	10.53	9.25	8.48	7.88	7.54	7.33	7.07	6.92	5.63 / 9.21	

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	10.92	10.26	9.04	8.32	7.77	7.48	7.28	7.05	6.90	5.42 / 9.11	
JHF-53	10.86	10.20	8.98	8.28	7.75	7.46	7.28	7.04	6.90	5.37 / 9.08	
JHF-54	10.71	10.03	8.86	8.20	7.70	7.44	7.26	7.04	6.90	5.38 / 9.01	
JHF-55	10.53	9.83	8.72	8.11	7.65	7.41	7.24	7.03	6.90	5.32 / 8.94	
JHF-56	10.71	10.01	8.84	8.18	7.70	7.45	7.27	7.06	6.92	5.37 / 8.99	
JHF-57	10.73	10.03	8.86	8.20	7.72	7.46	7.28	7.07	6.93	5.39 / 9.00	
JHF-58	10.71	10.01	8.84	8.19	7.72	7.47	7.30	7.08	6.95	5.31 / 8.97	
JHF-59	10.79	10.08	8.90	8.24	7.75	7.49	7.32	7.10	6.96	5.30 / 8.99	
JHF-60	10.77	10.06	8.87	8.22	7.74	7.49	7.31	7.10	6.96	5.34 / 8.99	
JHF-61	10.93	10.21	9.00	8.31	7.80	7.53	7.35	7.13	6.99	5.39 / 9.03	
JHF-62	10.88	10.16	8.96	8.28	7.80	7.53	7.36	7.14	7.01	5.37 / 9.01	
JHF-63	10.86	10.13	8.94	8.27	7.80	7.54	7.37	7.16	7.02	5.38 / 8.98	
JHF-64	10.78	10.04	8.89	8.23	7.78	7.53	7.36	7.16	7.02	5.29 / 8.96	
JHF-65	10.70	9.96	8.83	8.20	7.77	7.53	7.37	7.17	7.05	5.20 / 8.95	
JHF-66	10.85	10.10	8.95	8.28	7.83	7.58	7.41	7.20	7.07	5.28 / 8.99	
JHF-67	10.85	10.10	8.94	8.27	7.83	7.58	7.42	7.22	7.08	5.20 / 8.95	
JHF-68	10.86	10.10	8.93	8.27	7.83	7.60	7.43	7.23	7.10	5.24 / 8.95	
JHF-69	10.86	10.09	8.93	8.28	7.86	7.62	7.46	7.26	7.13	5.33 / 9.04	
JHF-70	11.43	10.68	9.37	8.61	8.07	7.79	7.60	7.36	7.22	5.47 / 9.30	
JHF-71	11.48	10.72	9.40	8.63	8.10	7.81	7.62	7.39	7.26	5.52 / 9.29	
JHF-72	11.46	10.68	9.36	8.60	8.08	7.81	7.62	7.40	7.26	5.58 / 9.24	
JHF-73	11.08	10.29	9.10	8.43	7.99	7.76	7.59	7.39	7.27	5.38 / 9.13	
JHF-74	11.31	10.52	9.27	8.57	8.09	7.83	7.66	7.44	7.31	5.45 / 9.28	
JHF-75	11.91	11.15	9.69	8.85	8.27	7.93	7.72	7.48	7.33	5.67 / 9.48	
JHF-76	11.99	11.23	9.76	8.90	8.31	7.97	7.76	7.51	7.36	5.76 / 9.50	
GHLC-1	10.11	9.98	9.61	9.25	8.51	7.59	6.73	5.40	4.82	5.34 / 12.85	
GHLC-2	10.49	10.33	9.95	9.57	8.82	7.87	6.96	5.60	4.96	5.62 / 12.81	
GHLC-3	10.70	10.55	10.09	9.72	8.89	7.93	6.96	5.60	5.00	5.63 / 12.59	
GHLC-4	11.22	11.07	10.67	10.22	9.33	8.27	7.27	5.80	5.14	6.00 / 12.69	
GHLC-5	11.58	11.41	10.98	10.54	9.60	8.53	7.44	5.91	5.22	6.49 / 12.46	
GHLC-6	11.83	11.66	11.23	10.72	9.73	8.61	7.53	6.01	5.30	6.80 / 12.57	
GHLC-7	12.13	11.96	11.48	11.00	9.97	8.84	7.75	6.11	5.40	7.17 / 13.30	
GHLC-8	12.01	11.81	11.33	10.84	9.79	8.64	7.52	6.01	5.32	7.06 / 12.91	
GHLC-9	12.14	11.93	11.46	10.90	9.82	8.64	7.53	6.05	5.38	6.98 / 13.07	
GHLC-10	12.06	11.86	11.36	10.75	9.58	8.40	7.36	5.94	5.30	6.86 / 12.72	
GHLC-11	11.88	11.70	11.23	10.58	9.39	8.18	7.18	5.85	5.28	6.54 / 12.52	
GHLC-12	11.99	11.79	11.21	10.48	9.21	8.03	7.04	5.79	5.27	6.44 / 12.33	
GHLC-13	12.13	11.92	11.34	10.61	9.35	8.16	7.16	5.91	5.37	6.77 / 12.00	
GHLC-14	12.04	11.83	11.27	10.57	9.34	8.12	7.13	5.86	5.30	6.61 / 12.36	
GHLC-15	11.80	11.58	10.98	10.23	8.99	7.84	6.90	5.71	5.20	6.44 / 11.51	
GHLC-16	11.92	11.70	11.13	10.36	9.07	7.89	6.96	5.77	5.25	6.62 / 11.44	
GHLC-17	11.92	11.70	11.13	10.35	9.08	7.89	6.98	5.80	5.29	6.67 / 11.23	
GHLC-18	11.76	11.54	10.95	10.10	8.84	7.71	6.85	5.75	5.26	6.46 / 10.74	
GHLC-19	11.79	11.55	10.95	10.08	8.80	7.69	6.84	5.75	5.27	6.42 / 10.66	
GHLC-20	11.71	11.46	10.80	9.88	8.61	7.55	6.75	5.74	5.27	6.26 / 10.68	
GHLC-21	11.69	11.43	10.76	9.79	8.52	7.53	6.75	5.77	5.32	6.33 / 10.41	
GHLC-22	11.74	11.50	10.81	9.85	8.56	7.53	6.76	5.79	5.33	6.41 / 10.27	
GHLC-23	11.69	11.44	10.74	9.75	8.48	7.49	6.71	5.77	5.33	6.29 / 10.34	
GHLC-24	11.63	11.39	10.65	9.65	8.39	7.42	6.67	5.76	5.34	6.18 / 10.01	
GHLC-25	11.54	11.29	10.53	9.53	8.28	7.33	6.60	5.75	5.36	6.03 / 9.95	
GHLC-26	11.71	11.45	10.71	9.69	8.41	7.45	6.70	5.80	5.37	6.13 / 11.22	
GHLC-27	10.45	10.18	9.37	8.42	7.43	6.64	6.08	5.48	5.21	5.37 / 8.78	
GHLC-28	11.30	11.04	10.21	9.21	8.01	7.12	6.44	5.67	5.31	5.84 / 9.56	
GHLC-29	10.46	10.19	9.34	8.41	7.41	6.63	6.08	5.51	5.22	5.46 / 8.90	
GHLC-30	10.39	10.12	9.28	8.37	7.39	6.62	6.08	5.53	5.26	5.51 / 8.99	

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-31	10.25	9.95	9.07	8.20	7.21	6.49	5.98	5.45	5.20	5.33 / 8.67
GHLC-32	10.22	9.93	9.01	8.08	7.11	6.42	5.94	5.47	5.22	5.23 / 8.61
GHLC-33	10.41	10.12	9.24	8.34	7.35	6.59	6.07	5.53	5.26	5.35 / 8.78
GHLC-34	10.30	9.99	9.06	8.13	7.15	6.45	5.97	5.47	5.24	5.27 / 8.63
GHLC-35	10.34	10.04	9.11	8.22	7.23	6.50	6.00	5.50	5.25	5.35 / 8.71
GHLC-36	10.76	10.47	9.60	8.65	7.60	6.78	6.20	5.61	5.33	5.75 / 9.08
GHLC-37	10.71	10.42	9.54	8.59	7.54	6.74	6.18	5.60	5.33	5.75 / 9.00
GHLC-38	11.08	10.78	9.91	8.90	7.83	6.95	6.34	5.70	5.40	6.00 / 9.31
GHLC-39	10.93	10.64	9.74	8.75	7.68	6.85	6.25	5.65	5.36	5.93 / 9.10
GHLC-40	11.29	11.01	10.14	9.11	7.99	7.08	6.43	5.74	5.42	6.13 / 9.39
GHLC-41	11.07	10.78	9.88	8.87	7.79	6.93	6.33	5.70	5.41	6.04 / 9.26
GHLC-42	11.45	11.16	10.25	9.23	8.07	7.14	6.49	5.80	5.47	6.31 / 9.50
GHLC-43	11.71	11.42	10.53	9.46	8.27	7.30	6.60	5.85	5.52	6.53 / 9.73
GHLC-44	12.12	11.84	10.96	9.89	8.63	7.60	6.82	5.98	5.60	6.46 / 10.28
GHLC-45	12.17	11.88	11.03	9.91	8.63	7.60	6.82	6.00	5.62	6.33 / 10.16
GHLC-46	12.32	12.04	11.17	10.06	8.76	7.68	6.90	6.04	5.66	6.32 / 10.42
GHLC-47	12.31	12.01	11.13	10.01	8.69	7.65	6.87	6.01	5.63	6.46 / 10.40
GHLC-48	12.20	11.92	11.00	9.87	8.63	7.63	6.93	6.17	5.82	6.52 / 10.63
GHLC-49	12.04	11.75	10.80	9.66	8.41	7.42	6.70	5.94	5.60	6.53 / 9.82
GHLC-50	12.57	12.28	11.41	10.27	8.91	7.82	7.01	6.12	5.74	6.39 / 10.58
GHLC-51	12.34	12.03	11.10	9.93	8.63	7.59	6.84	6.04	5.67	6.51 / 10.06
GHLC-52	12.00	11.70	10.74	9.61	8.38	7.41	6.71	5.96	5.62	6.65 / 9.88
GHLC-53	12.30	12.00	11.03	9.86	8.59	7.57	6.82	6.03	5.67	6.55 / 10.23
JHF-S1	10.73	10.55	10.10	9.49	8.56	7.60	6.72	5.49	4.90	5.62 / 11.43
JHF-S2	10.71	10.53	10.06	9.44	8.50	7.56	6.68	5.44	4.87	5.54 / 11.39
JHF-S3	10.66	10.48	10.02	9.41	8.48	7.54	6.67	5.45	4.86	5.58 / 11.27
JHF-S4	11.12	10.92	10.39	9.69	8.64	7.63	6.75	5.56	5.01	5.93 / 11.14
JHF-S5	11.30	11.07	10.52	9.74	8.64	7.59	6.71	5.57	5.04	6.08 / 10.97
JHF-S6	11.33	11.12	10.52	9.80	8.69	7.66	6.76	5.60	5.06	6.04 / 11.08
JHF-S7	11.27	11.06	10.48	9.70	8.60	7.57	6.71	5.57	5.05	6.04 / 10.94
JHF-S8	11.27	11.04	10.34	9.45	8.27	7.29	6.55	5.62	5.16	6.01 / 11.58
JHF-S9	11.43	11.20	10.53	9.61	8.41	7.40	6.66	5.67	5.18	6.07 / 11.52
JHF-S10	11.65	11.37	10.51	9.51	8.31	7.40	6.68	5.78	5.33	5.70 / 12.22
JHF-S11	11.68	11.40	10.55	9.52	8.27	7.35	6.64	5.79	5.37	6.16 / 10.19
JHF-S12	11.82	11.55	10.67	9.64	8.36	7.43	6.71	5.86	5.44	6.42 / 9.93
JHF-S13	7.29	7.19	6.86	6.48	5.84	5.21	4.73	4.12	3.86	3.18 / 10.71
JHF-S14	7.30	7.21	6.87	6.47	5.85	5.24	4.76	4.15	3.88	3.06 / 10.85
JHF-S15	7.38	7.27	6.91	6.53	5.91	5.28	4.78	4.19	3.90	2.96 / 11.00
JHF-S16	7.51	7.44	7.11	6.67	6.06	5.43	4.91	4.22	3.95	3.28 / 11.20
JHF-S17	7.55	7.45	7.13	6.71	6.06	5.44	4.92	4.24	3.95	3.21 / 11.11
JHF-S18	7.56	7.47	7.16	6.73	6.09	5.47	4.94	4.26	3.96	3.31 / 11.28
GHLC-S1	9.76	9.62	9.22	8.74	7.90	7.06	6.27	5.15	4.60	4.79 / 12.04
GHLC-S2	9.73	9.59	9.14	8.70	7.86	7.02	6.24	5.12	4.58	4.77 / 11.96
GHLC-S3	9.80	9.67	9.26	8.77	7.95	7.07	6.29	5.16	4.62	4.90 / 12.02
GHLC-S4	10.27	10.13	9.66	9.17	8.31	7.38	6.53	5.32	4.76	5.12 / 11.97
GHLC-S5	10.27	10.13	9.67	9.17	8.29	7.38	6.54	5.34	4.76	5.13 / 11.80
GHLC-S6	10.30	10.13	9.69	9.16	8.25	7.37	6.53	5.34	4.78	5.42 / 11.84
GHLC-S7	10.48	10.34	9.88	9.34	8.45	7.52	6.66	5.42	4.84	5.44 / 11.75
GHLC-S8	10.23	10.06	9.61	9.06	8.20	7.31	6.48	5.31	4.76	5.39 / 11.61
GHLC-S9	10.42	10.24	9.80	9.24	8.36	7.44	6.59	5.38	4.79	5.34 / 11.77
GHLC-S10	10.41	10.24	9.78	9.22	8.31	7.40	6.56	5.34	4.77	5.37 / 11.62

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。