

PSJ 予測統計値
(平均値)

2013年 10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・MFG、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	13.54	13.21	12.36	11.30	10.01	8.93	8.16	7.33	6.96	8.31 / 12.03	
JHF-2	13.60	13.26	12.41	11.34	10.02	8.95	8.17	7.34	6.98	8.29 / 12.03	
JHF-3	13.67	13.32	12.47	11.41	10.09	8.99	8.21	7.37	6.99	8.36 / 12.05	
JHF-4	13.83	13.49	12.67	11.59	10.23	9.12	8.29	7.40	7.02	8.32 / 12.29	
JHF-5	14.24	13.90	13.08	12.02	10.61	9.42	8.52	7.53	7.12	8.26 / 12.60	
JHF-6	14.09	13.75	12.90	11.80	10.41	9.25	8.40	7.47	7.07	8.26 / 12.45	
JHF-7	13.58	13.23	12.35	11.27	9.97	8.91	8.17	7.36	7.01	8.08 / 11.91	
JHF-8	14.19	13.84	12.98	11.87	10.46	9.31	8.45	7.52	7.12	8.37 / 12.53	
JHF-9	13.78	13.45	12.56	11.44	10.10	9.02	8.26	7.44	7.08	8.31 / 11.98	
JHF-10	13.35	13.00	12.12	11.02	9.77	8.77	8.07	7.32	6.99	7.44 / 11.65	
JHF-11	13.73	13.38	12.51	11.37	10.08	9.01	8.25	7.43	7.07	8.12 / 11.91	
JHF-12	13.68	13.34	12.47	11.32	10.02	8.96	8.21	7.41	7.05	8.13 / 11.85	
JHF-13	13.63	13.28	12.40	11.28	10.00	8.95	8.22	7.43	7.08	7.92 / 11.78	
JHF-14	13.37	13.03	12.12	11.01	9.77	8.78	8.09	7.36	7.03	7.68 / 11.60	
JHF-15	14.29	13.94	13.09	11.96	10.55	9.39	8.52	7.57	7.17	8.36 / 12.54	
JHF-16	14.65	14.31	13.46	12.33	10.88	9.66	8.73	7.68	7.24	8.42 / 13.03	
JHF-17	14.34	14.00	13.14	11.99	10.58	9.43	8.56	7.60	7.19	8.32 / 12.49	
JHF-18	14.15	13.80	12.92	11.75	10.38	9.27	8.44	7.55	7.16	8.22 / 12.20	
JHF-19	13.40	13.06	12.12	11.00	9.77	8.80	8.10	7.38	7.05	7.96 / 11.46	
JHF-20	13.46	13.12	12.19	11.06	9.83	8.85	8.15	7.41	7.07	7.99 / 11.56	
JHF-21	13.82	13.49	12.55	11.38	10.10	9.05	8.29	7.47	7.11	8.05 / 11.93	
JHF-22	13.83	13.47	12.53	11.36	10.06	9.02	8.27	7.46	7.09	8.04 / 11.81	
JHF-23	14.26	13.92	13.01	11.83	10.45	9.33	8.51	7.58	7.17	8.49 / 12.35	
JHF-24	14.09	13.76	12.85	11.65	10.33	9.23	8.43	7.56	7.17	8.35 / 12.52	
JHF-25	14.09	13.75	12.81	11.60	10.27	9.19	8.41	7.54	7.15	8.35 / 12.50	
JHF-26	14.31	13.97	13.07	11.86	10.47	9.35	8.52	7.60	7.20	8.47 / 12.63	
JHF-27	14.03	13.68	12.74	11.54	10.20	9.13	8.37	7.52	7.15	8.35 / 12.00	
JHF-28	13.38	13.01	12.01	10.85	9.65	8.72	8.06	7.37	7.05	7.58 / 11.23	
JHF-29	13.26	12.89	11.85	10.72	9.55	8.65	8.02	7.36	7.05	7.18 / 11.26	
JHF-30	12.96	12.60	11.54	10.45	9.32	8.49	7.91	7.29	7.00	6.96 / 10.97	
JHF-31	12.88	12.52	11.44	10.37	9.24	8.43	7.87	7.30	7.02	6.83 / 10.89	
JHF-32	13.01	12.66	11.60	10.50	9.37	8.53	7.94	7.33	7.04	6.96 / 10.96	
JHF-33	12.81	12.45	11.36	10.26	9.16	8.38	7.83	7.28	7.01	6.70 / 10.77	
JHF-34	12.83	12.47	11.38	10.28	9.17	8.40	7.85	7.30	7.02	6.70 / 10.75	
JHF-35	11.90	11.49	10.32	9.33	8.46	7.88	7.52	7.12	6.92	6.24 / 9.97	
JHF-36	11.73	11.29	10.11	9.16	8.33	7.78	7.46	7.09	6.89	6.17 / 9.83	
JHF-37	11.76	11.32	10.13	9.17	8.34	7.79	7.47	7.10	6.90	6.23 / 9.79	
JHF-38	11.57	11.09	9.88	8.96	8.19	7.69	7.39	7.05	6.86	6.02 / 9.67	
JHF-39	11.27	10.75	9.57	8.72	8.03	7.60	7.34	7.03	6.86	5.89 / 9.50	
JHF-40	10.95	10.39	9.24	8.47	7.85	7.48	7.25	6.98	6.82	5.71 / 9.34	
JHF-41	10.70	10.10	9.00	8.29	7.72	7.40	7.19	6.94	6.79	5.59 / 9.21	
JHF-42	10.34	9.69	8.68	8.06	7.58	7.31	7.13	6.90	6.77	5.45 / 9.03	
JHF-43	10.48	9.84	8.78	8.13	7.62	7.34	7.15	6.92	6.78	5.47 / 9.06	
JHF-44	10.45	9.80	8.77	8.12	7.62	7.34	7.16	6.93	6.79	5.46 / 9.07	
JHF-45	10.97	10.38	9.21	8.44	7.84	7.48	7.26	7.00	6.84	5.65 / 9.28	
JHF-46	11.02	10.43	9.27	8.49	7.87	7.51	7.29	7.02	6.86	5.68 / 9.31	
JHF-47	11.27	10.72	9.50	8.65	7.99	7.58	7.34	7.05	6.88	5.73 / 9.38	
JHF-48	11.27	10.70	9.48	8.64	7.98	7.58	7.34	7.06	6.89	5.76 / 9.36	
JHF-49	11.41	10.85	9.60	8.74	8.05	7.63	7.38	7.08	6.92	5.82 / 9.41	
JHF-50	11.45	10.90	9.64	8.77	8.08	7.65	7.40	7.10	6.93	5.84 / 9.42	
JHF-51	11.15	10.55	9.34	8.54	7.92	7.56	7.34	7.07	6.91	5.64 / 9.26	

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	10.28	9.12	8.38	7.81	7.50	7.29	7.05	6.90	5.55 / 9.14	
JHF-53	10.86	10.21	9.05	8.33	7.78	7.48	7.28	7.04	6.90	5.44 / 9.11	
JHF-54	10.71	10.04	8.92	8.25	7.73	7.45	7.26	7.03	6.89	5.44 / 9.04	
JHF-55	10.54	9.85	8.79	8.15	7.68	7.42	7.25	7.03	6.90	5.36 / 8.97	
JHF-56	10.71	10.02	8.91	8.23	7.73	7.46	7.28	7.06	6.91	5.41 / 9.02	
JHF-57	10.73	10.04	8.93	8.25	7.74	7.47	7.29	7.06	6.93	5.41 / 9.02	
JHF-58	10.72	10.02	8.91	8.25	7.75	7.48	7.31	7.08	6.95	5.43 / 9.02	
JHF-59	10.79	10.09	8.97	8.28	7.77	7.50	7.32	7.09	6.96	5.37 / 9.02	
JHF-60	10.78	10.07	8.94	8.27	7.76	7.50	7.32	7.09	6.95	5.42 / 9.00	
JHF-61	10.92	10.22	9.07	8.36	7.82	7.54	7.36	7.13	6.98	5.44 / 9.05	
JHF-62	10.87	10.16	9.02	8.33	7.82	7.55	7.36	7.14	7.00	5.41 / 9.02	
JHF-63	10.85	10.13	9.00	8.32	7.81	7.55	7.37	7.15	7.01	5.40 / 9.00	
JHF-64	10.79	10.05	8.96	8.28	7.80	7.54	7.37	7.15	7.02	5.39 / 8.98	
JHF-65	10.71	9.96	8.89	8.24	7.79	7.54	7.37	7.17	7.03	5.27 / 8.96	
JHF-66	10.85	10.11	9.00	8.32	7.84	7.58	7.41	7.19	7.06	5.36 / 9.00	
JHF-67	10.85	10.10	9.00	8.32	7.85	7.59	7.42	7.21	7.08	5.26 / 8.99	
JHF-68	10.86	10.10	8.99	8.31	7.85	7.60	7.43	7.22	7.09	5.28 / 8.98	
JHF-69	10.86	10.09	8.98	8.32	7.87	7.63	7.46	7.25	7.12	5.34 / 9.04	
JHF-70	11.43	10.69	9.44	8.66	8.10	7.79	7.60	7.36	7.21	5.50 / 9.36	
JHF-71	11.47	10.71	9.46	8.67	8.11	7.81	7.62	7.38	7.24	5.44 / 9.36	
JHF-72	11.46	10.69	9.42	8.65	8.10	7.81	7.62	7.39	7.25	5.64 / 9.32	
JHF-73	11.08	10.30	9.16	8.47	8.01	7.76	7.59	7.38	7.26	5.41 / 9.20	
JHF-74	11.32	10.54	9.34	8.62	8.11	7.84	7.67	7.44	7.30	5.46 / 9.38	
JHF-75	11.93	11.19	9.81	8.94	8.32	7.97	7.75	7.49	7.34	5.69 / 9.59	
JHF-76	12.02	11.28	9.87	9.00	8.37	8.00	7.78	7.52	7.37	5.75 / 9.64	
JHF-77	11.93	11.18	9.78	8.92	8.31	7.97	7.75	7.50	7.35	5.64 / 9.56	
GHLC-1	10.14	10.00	9.65	9.31	8.53	7.68	6.77	5.43	4.81	5.32 / 13.11	
GHLC-2	10.50	10.33	9.97	9.62	8.88	7.92	6.97	5.61	4.97	5.81 / 13.08	
GHLC-3	10.53	10.37	9.96	9.56	8.79	7.86	6.95	5.55	4.94	5.90 / 12.80	
GHLC-4	11.23	11.06	10.66	10.28	9.39	8.33	7.30	5.80	5.11	6.05 / 12.80	
GHLC-5	11.55	11.39	10.96	10.55	9.64	8.57	7.51	5.91	5.19	6.51 / 12.67	
GHLC-6	11.75	11.59	11.19	10.75	9.79	8.66	7.55	6.02	5.27	6.84 / 12.58	
GHLC-7	12.11	11.94	11.46	11.03	10.03	8.88	7.76	6.11	5.36	7.24 / 13.30	
GHLC-8	12.00	11.80	11.33	10.82	9.81	8.71	7.57	6.00	5.29	7.05 / 12.81	
GHLC-9	12.07	11.86	11.40	10.91	9.84	8.68	7.54	6.02	5.33	7.07 / 12.97	
GHLC-10	12.00	11.80	11.33	10.80	9.64	8.46	7.38	5.92	5.25	6.89 / 12.99	
GHLC-11	11.83	11.64	11.18	10.60	9.42	8.21	7.18	5.83	5.24	6.68 / 12.45	
GHLC-12	12.06	11.85	11.30	10.63	9.39	8.18	7.13	5.84	5.29	6.63 / 12.58	
GHLC-13	12.15	11.93	11.39	10.73	9.51	8.27	7.23	5.92	5.36	6.86 / 12.52	
GHLC-14	12.06	11.84	11.30	10.65	9.43	8.24	7.17	5.87	5.29	6.85 / 12.40	
GHLC-15	11.85	11.62	11.07	10.36	9.15	7.96	6.97	5.74	5.21	6.57 / 11.74	
GHLC-16	11.92	11.67	11.16	10.45	9.19	7.98	7.02	5.78	5.24	6.69 / 11.94	
GHLC-17	11.95	11.71	11.18	10.45	9.19	7.98	7.04	5.82	5.29	6.71 / 11.59	
GHLC-18	11.76	11.52	10.99	10.22	8.95	7.81	6.91	5.76	5.25	6.62 / 10.90	
GHLC-19	11.84	11.60	11.03	10.24	8.98	7.81	6.91	5.79	5.28	6.65 / 10.96	
GHLC-20	11.72	11.46	10.87	10.00	8.71	7.63	6.81	5.76	5.27	6.41 / 10.88	
GHLC-21	11.72	11.46	10.83	9.93	8.64	7.60	6.80	5.79	5.31	6.46 / 10.57	
GHLC-22	11.73	11.48	10.84	9.94	8.65	7.59	6.80	5.79	5.31	6.55 / 10.45	
GHLC-23	11.70	11.44	10.80	9.87	8.58	7.56	6.76	5.77	5.31	6.44 / 10.25	
GHLC-24	11.63	11.36	10.70	9.74	8.47	7.47	6.70	5.76	5.33	6.36 / 10.19	
GHLC-25	11.55	11.31	10.60	9.64	8.39	7.41	6.64	5.77	5.35	6.21 / 10.03	
GHLC-26	11.66	11.39	10.72	9.75	8.47	7.49	6.71	5.77	5.33	6.33 / 10.79	
GHLC-27	10.43	10.16	9.39	8.50	7.48	6.66	6.09	5.48	5.19	5.45 / 8.78	
GHLC-28	11.32	11.06	10.30	9.33	8.11	7.21	6.50	5.69	5.32	5.96 / 9.71	
GHLC-29	10.43	10.15	9.38	8.49	7.46	6.66	6.08	5.50	5.21	5.53 / 8.89	

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-30	10.37	10.10	9.32	8.45	7.43	6.65	6.10	5.53	5.24	5.59 /	8.94
GHLC-31	10.24	9.95	9.15	8.27	7.28	6.52	6.00	5.46	5.19	5.43 /	8.72
GHLC-32	10.20	9.91	9.05	8.14	7.16	6.44	5.95	5.46	5.20	5.30 /	8.61
GHLC-33	10.40	10.10	9.29	8.40	7.40	6.62	6.07	5.52	5.25	5.40 /	8.85
GHLC-34	10.29	9.99	9.13	8.20	7.21	6.48	5.99	5.47	5.22	5.32 /	8.64
GHLC-35	10.35	10.06	9.18	8.32	7.31	6.54	6.03	5.51	5.25	5.43 /	8.76
GHLC-36	10.75	10.46	9.67	8.73	7.67	6.83	6.23	5.61	5.32	5.83 /	9.05
GHLC-37	10.72	10.44	9.61	8.69	7.63	6.81	6.22	5.62	5.33	5.83 /	9.03
GHLC-38	11.08	10.78	9.98	9.01	7.90	7.01	6.36	5.71	5.40	6.08 /	9.33
GHLC-39	10.94	10.64	9.82	8.87	7.78	6.90	6.29	5.65	5.35	6.02 /	9.18
GHLC-40	11.25	10.98	10.17	9.18	8.05	7.11	6.44	5.73	5.40	6.22 /	9.41
GHLC-41	11.04	10.74	9.90	8.95	7.84	6.96	6.34	5.68	5.39	6.12 /	9.26
GHLC-42	11.42	11.13	10.29	9.29	8.13	7.18	6.50	5.79	5.45	6.38 /	9.57
GHLC-43	11.69	11.40	10.59	9.56	8.35	7.35	6.62	5.86	5.50	6.51 /	9.84
GHLC-44	12.11	11.83	11.01	9.98	8.71	7.65	6.85	5.98	5.59	6.44 /	10.50
GHLC-45	12.12	11.83	11.02	9.98	8.70	7.63	6.83	5.97	5.59	6.38 /	10.45
GHLC-46	12.31	12.01	11.20	10.14	8.81	7.72	6.91	6.02	5.62	6.32 /	10.66
GHLC-47	12.30	12.00	11.19	10.11	8.78	7.71	6.89	6.01	5.62	6.44 /	10.66
GHLC-48	12.18	11.88	11.03	9.97	8.70	7.68	6.95	6.16	5.81	6.52 /	10.75
GHLC-49	12.03	11.73	10.86	9.76	8.49	7.46	6.73	5.94	5.59	6.57 /	9.87
GHLC-50	12.55	12.25	11.46	10.36	9.00	7.88	7.04	6.12	5.72	6.38 /	10.90
GHLC-51	12.32	11.99	11.16	10.05	8.73	7.64	6.87	6.03	5.65	6.52 /	10.30
GHLC-52	12.01	11.71	10.83	9.71	8.46	7.46	6.73	5.96	5.62	6.62 /	10.16
GHLC-53	12.29	11.98	11.10	9.97	8.68	7.62	6.85	6.03	5.66	6.54 /	10.49
JHF-S1	10.70	10.52	10.09	9.53	8.62	7.65	6.76	5.48	4.88	5.68 /	11.56
JHF-S2	10.67	10.48	10.05	9.47	8.56	7.61	6.72	5.46	4.85	5.73 /	11.52
JHF-S3	10.64	10.46	10.02	9.44	8.54	7.59	6.70	5.45	4.86	5.65 /	11.52
JHF-S4	11.09	10.89	10.39	9.72	8.70	7.68	6.78	5.55	4.98	5.97 /	11.26
JHF-S5	11.28	11.07	10.54	9.82	8.73	7.67	6.75	5.57	5.02	6.16 /	11.23
JHF-S6	11.32	11.11	10.54	9.87	8.78	7.73	6.81	5.60	5.05	6.13 /	11.33
JHF-S7	11.27	11.05	10.50	9.79	8.71	7.65	6.77	5.57	5.03	6.19 /	11.26
JHF-S8	11.23	10.99	10.36	9.51	8.33	7.33	6.56	5.59	5.12	6.13 /	11.82
JHF-S9	11.28	11.05	10.41	9.55	8.37	7.36	6.59	5.61	5.14	6.12 /	11.72
JHF-S10	11.65	11.38	10.57	9.63	8.39	7.45	6.71	5.79	5.32	5.76 /	11.94
JHF-S11	11.68	11.41	10.63	9.64	8.38	7.43	6.68	5.80	5.36	6.33 /	10.25
JHF-S12	11.79	11.53	10.72	9.72	8.44	7.52	6.73	5.85	5.42	6.63 /	9.86
JHF-S13	7.30	7.20	6.88	6.53	5.88	5.26	4.75	4.13	3.87	3.14 /	10.80
JHF-S14	7.29	7.20	6.87	6.48	5.89	5.27	4.76	4.13	3.86	3.06 /	10.85
JHF-S15	7.36	7.25	6.92	6.56	5.93	5.32	4.80	4.17	3.89	2.91 /	11.10
JHF-S16	7.55	7.48	7.18	6.77	6.13	5.49	4.96	4.26	3.97	3.35 /	11.30
JHF-S17	7.56	7.46	7.16	6.76	6.10	5.48	4.95	4.25	3.96	3.34 /	11.21
JHF-S18	7.56	7.47	7.16	6.78	6.13	5.51	4.96	4.27	3.96	3.35 /	11.38
GHLC-S1	9.77	9.63	9.24	8.82	8.00	7.15	6.33	5.17	4.61	4.94 /	12.17
GHLC-S2	9.74	9.61	9.20	8.74	7.94	7.08	6.28	5.13	4.58	4.85 /	12.11
GHLC-S3	9.80	9.68	9.26	8.81	7.99	7.14	6.34	5.16	4.61	4.98 /	12.17
GHLC-S4	10.26	10.11	9.66	9.20	8.34	7.42	6.58	5.32	4.73	5.19 /	12.11
GHLC-S5	10.25	10.12	9.69	9.22	8.35	7.44	6.59	5.35	4.74	5.18 /	11.93
GHLC-S6	10.28	10.10	9.67	9.17	8.34	7.44	6.58	5.35	4.77	5.48 /	11.98
GHLC-S7	10.24	10.09	9.67	9.17	8.33	7.42	6.58	5.36	4.78	5.45 /	11.87
GHLC-S8	10.22	10.06	9.64	9.11	8.26	7.37	6.54	5.32	4.75	5.45 /	11.74
GHLC-S9	10.18	10.02	9.59	9.06	8.22	7.34	6.51	5.32	4.73	5.38 /	11.90
GHLC-S10	10.21	10.02	9.59	9.07	8.23	7.33	6.49	5.29	4.71	4.94 /	11.90

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。