

PSJ 予測統計値  
(中央値)

2013年 11月 15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	13.60	12.82	11.97	11.33	10.32	9.05	8.18	7.10	6.83	8.30 / 12.12	
JHF-2	13.60	12.81	11.95	11.34	10.31	9.07	8.22	7.11	6.85	8.30 / 12.20	
JHF-3	13.64	12.77	11.99	11.56	10.49	9.12	8.29	7.14	6.88	8.39 / 12.32	
JHF-4	13.75	12.92	12.23	11.77	10.53	9.27	8.33	7.17	6.92	8.33 / 12.65	
JHF-5	13.87	13.00	12.65	12.16	10.91	9.72	8.52	7.33	6.96	8.31 / 13.27	
JHF-6	13.75	12.86	12.27	11.68	10.77	9.45	8.49	7.26	6.93	8.35 / 13.04	
JHF-7	13.67	12.72	11.97	11.37	10.36	9.06	8.25	7.13	6.92	8.12 / 12.13	
JHF-8	13.83	12.71	12.43	11.93	10.85	9.54	8.46	7.39	7.01	8.41 / 12.90	
JHF-9	13.70	12.76	12.39	11.93	10.46	9.26	8.35	7.35	6.98	8.34 / 12.12	
JHF-10	13.60	12.81	11.78	11.41	10.30	8.93	8.24	7.16	6.95	7.47 / 11.83	
JHF-11	13.75	12.76	12.39	11.92	10.54	9.28	8.38	7.30	7.00	8.21 / 12.36	
JHF-12	13.70	12.77	12.03	11.60	10.36	9.25	8.34	7.21	7.01	8.23 / 12.31	
JHF-13	13.63	12.82	11.98	11.49	10.38	9.19	8.32	7.18	7.04	7.94 / 12.08	
JHF-14	13.59	12.77	11.79	11.41	10.32	8.97	8.26	7.17	7.01	7.68 / 11.77	
JHF-15	13.88	13.26	12.63	12.24	10.93	9.72	8.55	7.37	7.06	8.55 / 12.99	
JHF-16	13.91	13.40	12.52	12.18	11.22	9.79	8.74	7.46	7.11	8.48 / 13.46	
JHF-17	13.73	13.26	12.65	12.18	11.01	9.75	8.60	7.52	7.10	8.55 / 13.12	
JHF-18	13.71	13.19	12.56	12.12	10.80	9.64	8.48	7.41	7.09	8.47 / 12.84	
JHF-19	13.43	12.61	11.94	11.64	10.40	9.09	8.26	7.29	7.04	8.06 / 11.91	
JHF-20	13.43	12.52	12.01	11.68	10.44	9.05	8.31	7.34	7.08	8.20 / 11.97	
JHF-21	13.51	12.81	12.46	11.94	10.64	9.30	8.38	7.32	7.08	8.28 / 12.43	
JHF-22	13.50	13.05	12.48	11.94	10.60	9.24	8.35	7.38	7.08	8.27 / 12.33	
JHF-23	13.73	13.12	12.36	11.95	10.77	9.57	8.47	7.43	7.10	8.71 / 12.94	
JHF-24	13.64	13.08	12.48	11.98	10.69	9.47	8.40	7.35	7.12	8.57 / 12.60	
JHF-25	13.67	13.03	12.36	11.88	10.59	9.50	8.35	7.29	7.12	8.58 / 12.44	
JHF-26	13.75	13.02	12.19	11.78	10.83	9.41	8.45	7.26	7.11	8.71 / 12.56	
JHF-27	13.66	12.97	12.19	11.71	10.61	9.34	8.38	7.28	7.14	8.59 / 12.19	
JHF-28	13.36	12.71	12.03	11.46	10.05	8.83	8.10	7.16	7.06	7.58 / 11.45	
JHF-29	13.39	12.69	12.05	11.47	9.92	8.73	8.04	7.17	7.10	7.14 / 11.33	
JHF-30	13.30	12.09	11.55	11.10	9.82	8.62	7.93	7.15	7.12	6.91 / 11.20	
JHF-31	13.22	12.26	11.92	11.00	9.71	8.58	7.86	7.14	7.10	6.76 / 11.04	
JHF-32	13.33	12.13	11.73	11.27	9.88	8.70	7.96	7.20	7.14	6.95 / 11.17	
JHF-33	13.16	12.07	11.54	10.97	9.74	8.56	7.85	7.17	7.14	6.69 / 10.96	
JHF-34	13.17	12.07	11.52	10.99	9.76	8.63	7.92	7.21	7.17	6.69 / 10.96	
JHF-35	12.52	11.73	11.04	9.79	8.84	8.06	7.61	7.11	7.11	6.22 / 10.17	
JHF-36	12.09	11.53	10.87	9.54	8.79	7.97	7.52	7.13	7.13	6.13 / 10.03	
JHF-37	12.15	11.56	10.86	9.59	8.81	7.97	7.48	7.16	7.16	6.18 / 10.02	
JHF-38	11.72	11.35	10.66	9.33	8.55	7.83	7.39	7.14	7.07	5.97 / 9.85	
JHF-39	11.22	10.98	10.31	9.03	8.31	7.72	7.29	7.16	6.93	5.86 / 9.71	
JHF-40	10.72	10.59	9.94	8.78	8.04	7.55	7.26	7.13	6.98	5.66 / 9.55	
JHF-41	10.36	10.28	9.61	8.63	7.92	7.45	7.19	7.08	6.94	5.55 / 9.41	
JHF-42	9.84	9.74	9.14	8.45	7.72	7.32	7.21	7.00	6.87	5.40 / 9.22	
JHF-43	10.01	9.98	9.34	8.53	7.77	7.37	7.20	7.14	7.03	5.42 / 9.27	
JHF-44	9.95	9.94	9.35	8.53	7.75	7.35	7.23	7.13	7.02	5.40 / 9.28	
JHF-45	10.58	10.58	9.90	8.92	8.02	7.65	7.34	7.19	7.04	5.58 / 9.46	
JHF-46	10.63	10.57	10.00	8.92	8.06	7.71	7.37	7.18	7.05	5.61 / 9.48	
JHF-47	10.99	10.93	10.27	9.16	8.23	7.77	7.37	7.24	7.10	5.66 / 9.58	
JHF-48	10.96	10.81	10.26	9.07	8.21	7.77	7.39	7.18	7.02	5.70 / 9.55	
JHF-49	11.15	11.00	10.34	9.18	8.32	7.70	7.43	7.29	7.17	5.75 / 9.59	
JHF-50	11.19	11.05	10.29	9.23	8.51	7.67	7.48	7.31	7.17	5.76 / 9.60	
JHF-51	10.80	10.60	10.03	8.91	8.08	7.68	7.43	7.30	7.16	5.56 / 9.44	

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	10.49	10.25	9.70	8.64	8.03	7.58	7.43	7.30	7.18	5.45 /	9.32
JHF-53	10.38	10.16	9.60	8.59	7.95	7.66	7.39	7.28	7.18	5.36 /	9.29
JHF-54	10.17	9.94	9.36	8.45	7.82	7.54	7.39	7.16	7.05	5.35 /	9.22
JHF-55	9.97	9.80	9.15	8.28	7.72	7.52	7.41	7.28	7.18	5.27 /	9.15
JHF-56	10.13	9.94	9.31	8.45	7.74	7.53	7.42	7.27	7.15	5.30 /	9.19
JHF-57	10.20	10.00	9.32	8.48	7.78	7.55	7.48	7.22	7.13	5.31 /	9.20
JHF-58	10.15	10.00	9.33	8.49	7.81	7.58	7.52	7.33	7.22	5.31 /	9.19
JHF-59	10.28	10.08	9.39	8.56	7.82	7.60	7.56	7.34	7.24	5.27 /	9.19
JHF-60	10.24	10.09	9.39	8.53	7.88	7.60	7.52	7.09	7.09	5.29 /	9.17
JHF-61	10.45	10.23	9.53	8.71	8.01	7.71	7.51	7.19	7.07	5.32 /	9.20
JHF-62	10.37	10.25	9.53	8.65	7.87	7.65	7.54	7.28	7.19	5.28 /	9.18
JHF-63	10.34	10.24	9.58	8.61	7.96	7.66	7.57	7.20	7.14	5.27 /	9.16
JHF-64	10.27	10.21	9.59	8.54	7.83	7.63	7.56	7.19	7.15	5.26 /	9.14
JHF-65	10.17	10.13	9.49	8.47	7.81	7.65	7.55	7.23	7.19	5.15 /	9.12
JHF-66	10.32	10.28	9.62	8.60	7.88	7.67	7.60	7.29	7.22	5.22 /	9.14
JHF-67	10.37	10.32	9.61	8.59	7.86	7.67	7.51	7.31	7.20	5.12 /	9.14
JHF-68	10.33	10.33	9.59	8.55	7.92	7.70	7.58	7.37	7.21	5.14 /	9.12
JHF-69	10.28	10.25	9.56	8.52	7.92	7.73	7.60	7.38	7.27	5.19 /	9.20
JHF-70	10.99	10.94	9.91	8.81	8.18	7.86	7.77	7.45	7.38	5.35 /	9.45
JHF-71	11.01	10.96	9.91	8.95	8.19	7.88	7.82	7.51	7.44	5.29 /	9.45
JHF-72	10.97	10.90	9.85	8.87	8.15	7.87	7.84	7.51	7.45	5.50 /	9.44
JHF-73	10.57	10.48	9.64	8.69	8.07	7.89	7.78	7.48	7.48	5.23 /	9.34
JHF-74	10.92	10.74	9.84	8.80	8.10	7.96	7.82	7.60	7.60	5.30 /	9.54
JHF-75	11.56	11.34	10.24	9.34	8.54	8.02	7.93	7.73	7.59	5.51 /	9.77
JHF-76	11.77	11.38	10.32	9.26	8.63	8.04	7.97	7.73	7.61	5.57 /	9.83
JHF-77	11.68	11.34	10.23	9.22	8.64	8.07	8.00	7.73	7.59	5.49 /	9.76
JHF-78	11.63	11.17	10.26	9.25	8.46	8.12	7.88	7.81	7.64	5.57 /	9.76
GHLC-1	10.21	9.90	9.22	9.21	8.17	7.54	6.75	5.37	4.72	5.56 /	13.39
GHLC-2	10.45	10.11	9.49	9.19	8.51	7.82	7.02	5.89	4.88	5.97 /	13.37
GHLC-3	10.45	10.16	9.33	9.32	8.35	7.88	7.02	5.82	4.88	6.08 /	13.15
GHLC-4	11.44	10.95	9.98	9.47	9.01	8.50	7.88	5.89	4.87	6.19 /	13.13
GHLC-5	11.87	11.40	10.26	9.67	9.14	8.68	7.96	6.08	5.04	6.75 /	13.10
GHLC-6	12.32	11.57	10.67	9.76	9.30	8.86	8.18	5.95	4.99	7.07 /	12.81
GHLC-7	12.59	11.61	11.32	9.91	9.45	8.93	8.32	6.15	5.08	7.21 /	13.28
GHLC-8	12.54	11.65	11.12	9.86	9.47	8.97	8.19	6.03	5.01	7.32 /	12.69
GHLC-9	12.85	11.89	11.30	9.91	9.54	8.96	8.15	6.00	5.11	7.19 /	12.86
GHLC-10	12.66	11.83	11.05	9.88	9.49	8.76	7.90	5.88	5.05	7.21 /	12.95
GHLC-11	12.71	11.68	10.56	9.71	9.26	8.61	7.64	5.74	5.00	6.91 /	12.64
GHLC-12	12.32	12.01	10.95	10.57	9.97	8.63	7.47	5.65	4.93	6.89 /	12.82
GHLC-13	12.32	12.32	11.22	10.16	9.66	8.75	7.78	5.87	5.06	6.91 /	13.07
GHLC-14	12.36	11.83	10.94	9.89	9.37	8.79	7.61	5.85	4.96	7.04 /	12.87
GHLC-15	11.97	11.93	10.62	9.93	9.39	8.44	7.39	5.78	4.90	6.86 /	12.55
GHLC-16	11.89	11.89	10.95	10.19	9.56	8.51	7.35	5.82	4.97	6.99 /	12.57
GHLC-17	11.76	11.76	10.87	10.07	9.53	8.72	7.19	5.81	5.02	7.01 /	12.41
GHLC-18	11.65	11.59	10.73	10.21	9.36	8.66	6.97	5.62	4.93	6.81 /	11.66
GHLC-19	11.82	11.68	10.81	10.23	9.52	8.64	7.00	5.58	4.96	6.84 /	11.58
GHLC-20	11.82	11.61	10.71	10.17	9.56	8.11	6.87	5.67	4.93	6.79 /	11.14
GHLC-21	11.54	11.48	10.78	10.24	9.51	8.07	6.90	5.66	4.99	6.68 /	10.84
GHLC-22	11.68	11.64	10.91	10.36	9.49	8.21	6.99	5.86	5.12	6.73 /	10.83
GHLC-23	11.68	11.48	10.89	10.21	9.14	7.99	6.95	5.78	5.07	6.70 /	10.71
GHLC-24	11.68	11.48	10.42	9.95	8.85	7.69	6.92	5.70	5.16	6.69 /	10.50
GHLC-25	11.96	11.58	10.72	10.07	8.77	7.52	6.80	5.65	5.19	6.45 /	10.30
GHLC-26	11.40	11.39	10.86	10.26	9.04	8.02	6.97	5.67	5.08	6.33 /	11.16
GHLC-27	11.01	11.01	8.95	8.25	7.81	6.83	6.17	5.36	5.07	5.65 /	9.04
GHLC-28	11.69	11.37	10.43	9.84	8.18	7.12	6.58	5.56	5.14	6.20 /	10.01

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・イス、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-29	11.06	11.06	9.14	8.24	7.78	6.80	6.19	5.31	5.01	5.73 / 8.96
GHLC-30	10.81	10.81	9.38	8.24	7.64	6.77	6.17	5.21	5.02	5.79 / 9.00
GHLC-31	10.81	10.81	9.17	8.12	7.53	6.77	6.14	5.22	4.96	5.62 / 8.75
GHLC-32	10.82	10.68	8.98	8.06	7.41	6.75	6.06	5.36	5.18	5.44 / 8.63
GHLC-33	10.95	10.95	9.41	8.48	7.67	6.86	6.25	5.33	5.02	5.59 / 8.86
GHLC-34	10.92	10.78	9.22	8.19	7.45	6.87	6.15	5.38	5.17	5.51 / 8.72
GHLC-35	10.93	10.93	9.41	8.27	7.54	6.89	6.22	5.39	5.17	5.58 / 8.80
GHLC-36	11.01	11.01	9.93	8.86	7.98	7.06	6.38	5.44	5.17	6.03 / 9.14
GHLC-37	11.09	11.09	9.79	8.62	7.91	7.08	6.35	5.40	5.12	6.01 / 9.10
GHLC-38	11.06	11.06	9.98	9.06	8.09	7.20	6.52	5.53	5.13	6.29 / 9.36
GHLC-39	11.15	11.15	9.83	8.77	8.01	7.18	6.48	5.47	5.15	6.24 / 9.27
GHLC-40	10.94	10.94	10.25	9.13	8.22	7.32	6.66	5.63	5.18	6.44 / 9.60
GHLC-41	11.16	11.16	9.85	8.81	8.00	7.25	6.58	5.54	5.21	6.35 / 9.34
GHLC-42	11.05	11.05	10.28	9.02	8.33	7.41	6.68	5.67	5.26	6.60 / 9.64
GHLC-43	11.46	11.46	10.61	9.27	8.53	7.58	6.81	5.80	5.33	6.52 / 10.22
GHLC-44	12.30	11.82	10.79	9.64	8.86	7.85	7.03	5.95	5.58	6.50 / 11.07
GHLC-45	12.44	11.82	10.89	9.69	8.97	7.81	7.00	5.96	5.51	6.39 / 10.99
GHLC-46	12.49	11.89	10.94	9.95	9.14	7.91	7.08	6.02	5.63	6.35 / 11.31
GHLC-47	12.45	11.89	10.77	9.83	9.00	7.95	7.13	6.07	5.66	6.51 / 11.36
GHLC-48	12.35	12.01	11.20	9.94	8.95	7.75	6.99	5.92	5.54	6.49 / 10.90
GHLC-49	12.37	11.73	10.75	9.49	8.87	7.57	6.96	5.94	5.54	6.58 / 10.31
GHLC-50	12.60	12.06	10.98	10.27	9.22	8.09	7.21	6.14	5.67	6.43 / 11.58
GHLC-51	12.51	11.95	10.88	9.79	9.10	7.89	7.07	6.09	5.65	6.53 / 10.86
GHLC-52	12.43	11.77	10.77	9.53	8.87	7.64	6.92	5.97	5.62	6.62 / 10.61
GHLC-53	12.45	11.94	10.85	9.78	8.99	7.86	7.01	6.09	5.62	6.57 / 10.94
JHF-S1	10.33	9.88	9.76	9.05	8.63	7.73	7.21	5.77	4.84	5.92 / 12.06
JHF-S2	10.30	9.87	9.71	9.02	8.47	7.52	7.15	5.74	4.78	5.83 / 12.02
JHF-S3	10.14	9.78	9.56	9.03	8.51	7.42	7.19	5.78	4.83	5.84 / 11.88
JHF-S4	11.14	10.85	10.12	8.85	8.24	7.77	7.42	5.50	4.84	6.21 / 11.50
JHF-S5	11.64	11.46	10.07	8.87	8.47	8.07	7.35	5.56	4.84	6.43 / 11.57
JHF-S6	11.53	11.47	10.26	8.93	8.61	7.90	7.38	5.54	4.86	6.25 / 11.54
JHF-S7	11.53	11.38	10.03	8.86	8.44	7.98	7.36	5.49	4.85	6.39 / 11.54
JHF-S8	10.44	10.44	9.84	9.20	8.46	6.82	6.35	5.60	4.86	6.19 / 12.18
JHF-S9	10.42	10.42	9.73	9.20	8.46	6.79	6.36	5.62	4.86	6.18 / 12.07
JHF-S10	11.74	11.74	10.27	9.01	8.29	7.38	6.61	5.65	4.96	5.77 / 12.35
JHF-S11	11.45	11.38	10.61	10.01	8.43	7.49	6.72	5.78	5.08	6.56 / 10.59
JHF-S12	11.95	11.95	10.71	10.12	8.58	7.62	6.83	5.77	5.13	6.84 / 10.17
JHF-S13	6.64	6.64	6.64	6.44	6.11	5.57	4.98	4.25	3.76	3.22 / 11.11
JHF-S14	6.56	6.55	6.55	6.33	5.97	5.47	4.99	4.23	3.74	3.06 / 11.22
JHF-S15	6.72	6.70	6.64	6.43	5.95	5.54	5.00	4.24	3.83	3.00 / 11.45
JHF-S16	6.74	6.74	6.74	6.50	5.89	5.42	5.04	4.42	3.91	3.51 / 11.59
JHF-S17	6.77	6.75	6.73	6.53	5.93	5.42	5.03	4.33	3.90	3.50 / 11.62
JHF-S18	6.88	6.83	6.77	6.58	6.02	5.43	5.04	4.36	3.90	3.32 / 11.77
GHLC-S1	9.76	9.01	9.01	8.26	7.60	6.98	6.23	5.22	4.42	4.99 / 12.52
GHLC-S2	9.77	9.08	9.08	8.28	7.57	6.84	6.24	5.24	4.35	5.04 / 12.54
GHLC-S3	9.78	9.07	9.06	8.33	7.63	6.89	6.27	5.25	4.41	5.15 / 12.51
GHLC-S4	10.03	9.40	9.08	8.91	7.76	7.14	6.63	5.42	4.54	5.35 / 12.53
GHLC-S5	10.00	9.39	9.08	8.89	7.77	7.14	6.60	5.42	4.61	5.36 / 12.36
GHLC-S6	10.17	9.58	9.37	8.80	7.93	7.27	6.92	5.38	4.67	5.63 / 12.34
GHLC-S7	10.06	9.69	9.37	8.81	7.97	7.30	6.96	5.38	4.70	5.60 / 12.26
GHLC-S8	10.02	9.57	9.37	8.83	7.96	7.27	6.91	5.38	4.62	5.58 / 12.39
GHLC-S9	9.97	9.55	9.32	8.73	7.91	7.20	6.90	5.38	4.66	5.53 / 12.25
GHLC-S10	10.03	9.61	9.38	8.76	7.94	7.27	6.88	5.38	4.37	4.96 / 12.30

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。