

PSJ 予測統計値
(平均値)

2013年 6月 3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	13.64	13.30	12.18	10.85	9.56	8.59	7.95	7.25	6.94	8.05 / 11.70	
JHF-2	13.70	13.36	12.24	10.89	9.60	8.65	7.98	7.29	6.96	8.04 / 11.77	
JHF-3	13.74	13.40	12.29	10.92	9.63	8.65	7.98	7.29	6.96	8.05 / 11.76	
JHF-4	13.88	13.55	12.46	11.09	9.74	8.73	8.04	7.31	6.97	8.14 / 11.81	
JHF-5	14.32	13.98	12.92	11.51	10.08	9.00	8.24	7.43	7.07	8.30 / 12.08	
JHF-6	14.18	13.84	12.72	11.30	9.93	8.88	8.15	7.38	7.03	8.21 / 11.97	
JHF-7	13.62	13.29	12.15	10.77	9.51	8.58	7.94	7.28	6.98	7.74 / 11.63	
JHF-8	14.24	13.90	12.77	11.34	9.95	8.91	8.19	7.41	7.05	8.12 / 11.94	
JHF-9	13.83	13.48	12.32	10.91	9.61	8.67	8.03	7.34	7.03	7.77 / 11.68	
JHF-10	13.41	13.06	11.87	10.54	9.34	8.47	7.87	7.26	6.97	7.06 / 11.36	
JHF-11	13.77	13.43	12.28	10.89	9.61	8.67	8.02	7.34	7.02	7.74 / 11.53	
JHF-12	13.67	13.33	12.16	10.78	9.52	8.60	7.96	7.29	6.99	7.71 / 11.51	
JHF-13	13.59	13.23	12.06	10.71	9.47	8.57	7.95	7.30	7.00	7.55 / 11.46	
JHF-14	13.27	12.93	11.72	10.42	9.24	8.39	7.81	7.24	6.96	7.22 / 11.23	
JHF-15	14.12	13.77	12.65	11.21	9.87	8.85	8.15	7.40	7.06	8.03 / 11.69	
JHF-16	14.44	14.10	13.00	11.56	10.14	9.06	8.31	7.48	7.11	8.15 / 11.91	
JHF-17	14.20	13.86	12.71	11.28	9.93	8.91	8.21	7.45	7.11	8.00 / 11.66	
JHF-18	13.95	13.62	12.45	11.04	9.73	8.77	8.09	7.39	7.06	7.95 / 11.46	
JHF-19	13.41	13.05	11.81	10.48	9.31	8.46	7.88	7.28	7.00	7.62 / 11.12	
JHF-20	13.52	13.18	11.94	10.60	9.41	8.55	7.95	7.33	7.04	7.73 / 11.35	
JHF-21	13.90	13.55	12.31	10.91	9.64	8.72	8.07	7.40	7.08	7.79 / 12.08	
JHF-22	13.87	13.51	12.25	10.85	9.59	8.68	8.03	7.37	7.06	7.77 / 11.44	
JHF-23	14.32	13.98	12.78	11.31	9.95	8.95	8.23	7.48	7.13	8.19 / 12.07	
JHF-24	14.15	13.81	12.61	11.16	9.84	8.87	8.19	7.46	7.12	8.07 / 12.62	
JHF-25	14.12	13.76	12.49	11.05	9.75	8.80	8.12	7.42	7.10	8.07 / 12.13	
JHF-26	14.34	14.00	12.78	11.30	9.94	8.94	8.23	7.48	7.14	8.21 / 12.40	
JHF-27	14.08	13.74	12.49	11.02	9.73	8.79	8.14	7.44	7.12	8.10 / 12.06	
JHF-28	13.40	13.03	11.68	10.35	9.21	8.41	7.85	7.28	7.01	7.16 / 10.92	
JHF-29	13.26	12.87	11.50	10.22	9.11	8.34	7.81	7.27	7.00	6.90 / 10.84	
JHF-30	12.96	12.59	11.21	9.98	8.93	8.21	7.71	7.22	6.97	6.69 / 10.69	
JHF-31	12.88	12.51	11.10	9.87	8.85	8.17	7.69	7.23	6.99	6.52 / 10.57	
JHF-32	13.03	12.67	11.27	10.03	8.98	8.26	7.76	7.26	7.02	6.68 / 10.70	
JHF-33	12.84	12.46	11.04	9.81	8.81	8.14	7.68	7.23	6.99	6.45 / 10.50	
JHF-34	12.87	12.49	11.07	9.84	8.83	8.16	7.70	7.25	7.02	6.49 / 10.49	
JHF-35	11.89	11.43	9.99	8.96	8.20	7.71	7.43	7.10	6.92	6.02 / 9.76	
JHF-36	11.72	11.21	9.79	8.80	8.08	7.63	7.37	7.06	6.89	5.97 / 9.63	
JHF-37	11.76	11.24	9.81	8.81	8.10	7.65	7.38	7.08	6.91	5.96 / 9.62	
JHF-38	11.53	10.99	9.55	8.61	7.95	7.55	7.31	7.03	6.87	5.76 / 9.48	
JHF-39	11.22	10.62	9.26	8.42	7.83	7.48	7.27	7.01	6.86	5.64 / 9.32	
JHF-40	10.89	10.25	8.96	8.20	7.68	7.39	7.20	6.97	6.83	5.48 / 9.17	
JHF-41	10.64	9.95	8.74	8.05	7.58	7.33	7.15	6.94	6.81	5.40 / 9.05	
JHF-42	10.25	9.54	8.45	7.85	7.46	7.25	7.10	6.90	6.78	5.28 / 8.91	
JHF-43	10.40	9.69	8.54	7.92	7.50	7.28	7.12	6.92	6.80	5.20 / 8.92	
JHF-44	10.37	9.66	8.54	7.92	7.51	7.28	7.13	6.93	6.80	5.20 / 8.92	
JHF-45	10.93	10.25	8.94	8.19	7.68	7.41	7.22	7.00	6.86	5.41 / 9.11	
JHF-46	10.98	10.31	8.99	8.24	7.72	7.44	7.25	7.02	6.89	5.43 / 9.15	
JHF-47	11.27	10.62	9.21	8.38	7.82	7.50	7.30	7.05	6.91	5.51 / 9.21	
JHF-48	11.26	10.60	9.20	8.37	7.82	7.50	7.30	7.06	6.92	5.59 / 9.20	
JHF-49	11.39	10.74	9.32	8.46	7.88	7.54	7.33	7.08	6.93	5.54 / 9.25	
JHF-50	11.45	10.80	9.35	8.48	7.90	7.56	7.35	7.10	6.95	5.56 / 9.25	
JHF-51	11.14	10.45	9.07	8.30	7.78	7.49	7.31	7.08	6.94	5.41 / 9.11	

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	10.17	8.88	8.17	7.70	7.45	7.28	7.07	6.94	5.33 / 9.01	
JHF-53	10.84	10.10	8.82	8.14	7.69	7.44	7.28	7.07	6.94	5.27 / 8.99	
JHF-54	10.68	9.94	8.71	8.07	7.64	7.41	7.26	7.06	6.94	5.29 / 8.92	
JHF-55	10.49	9.74	8.59	7.98	7.60	7.39	7.25	7.06	6.94	5.10 / 8.86	
JHF-56	10.67	9.91	8.70	8.06	7.65	7.43	7.27	7.08	6.96	5.16 / 8.91	
JHF-57	10.69	9.94	8.72	8.07	7.67	7.44	7.29	7.10	6.97	5.18 / 8.92	
JHF-58	10.70	9.93	8.72	8.09	7.69	7.47	7.32	7.13	7.01	5.22 / 8.91	
JHF-59	10.78	10.01	8.77	8.12	7.72	7.49	7.34	7.14	7.02	5.20 / 8.95	
JHF-60	10.75	9.97	8.75	8.11	7.70	7.48	7.33	7.14	7.02	5.26 / 8.94	
JHF-61	10.91	10.14	8.86	8.19	7.75	7.52	7.36	7.17	7.04	5.20 / 8.99	
JHF-62	10.86	10.09	8.84	8.18	7.77	7.54	7.39	7.19	7.07	5.16 / 8.96	
JHF-63	10.84	10.05	8.82	8.17	7.77	7.55	7.40	7.20	7.08	5.18 / 8.95	
JHF-64	10.78	9.99	8.80	8.15	7.77	7.55	7.41	7.22	7.10	5.19 / 8.91	
JHF-65	10.70	9.90	8.75	8.13	7.78	7.57	7.42	7.24	7.12	5.10 / 8.91	
JHF-66	10.85	10.05	8.85	8.20	7.82	7.60	7.46	7.27	7.15	5.19 / 8.96	
JHF-67	10.85	10.05	8.84	8.19	7.82	7.61	7.47	7.28	7.16	5.07 / 8.94	
JHF-68	10.86	10.05	8.84	8.20	7.84	7.63	7.49	7.30	7.18	5.12 / 8.95	
JHF-69	10.86	10.03	8.84	8.21	7.86	7.65	7.51	7.33	7.21	5.18 / 9.00	
JHF-70	11.45	10.64	9.25	8.52	8.06	7.80	7.64	7.44	7.30	5.33 / 9.31	
JHF-71	11.48	10.66	9.27	8.53	8.07	7.82	7.66	7.45	7.32	5.30 / 9.25	
JHF-72	11.44	10.60	9.22	8.49	8.05	7.80	7.64	7.44	7.32	5.34 / 9.23	
JHF-73	11.01	10.19	8.96	8.32	7.96	7.75	7.61	7.43	7.31	5.27 / 9.13	
GHLC-1	10.32	10.18	9.75	9.28	8.34	7.40	6.46	5.29	4.77	5.33 / 12.32	
GHLC-2	10.90	10.70	10.26	9.77	8.77	7.73	6.76	5.50	4.93	5.76 / 12.40	
GHLC-3	10.81	10.66	10.21	9.70	8.69	7.65	6.68	5.42	4.88	5.79 / 11.99	
GHLC-4	11.43	11.25	10.80	10.18	9.05	7.95	6.87	5.59	5.01	6.11 / 12.11	
GHLC-5	11.84	11.65	11.14	10.54	9.43	8.23	7.10	5.75	5.14	6.50 / 12.33	
GHLC-6	12.16	11.95	11.42	10.75	9.55	8.32	7.24	5.84	5.23	6.82 / 12.54	
GHLC-7	12.38	12.16	11.62	10.97	9.73	8.48	7.33	5.89	5.25	7.01 / 12.93	
GHLC-8	12.38	12.16	11.60	10.89	9.61	8.37	7.27	5.88	5.27	7.12 / 12.58	
GHLC-9	12.40	12.20	11.60	10.86	9.53	8.26	7.18	5.85	5.28	6.88 / 12.66	
GHLC-10	12.40	12.16	11.58	10.75	9.42	8.14	7.09	5.81	5.26	6.81 / 12.72	
GHLC-11	12.16	11.94	11.33	10.41	9.07	7.84	6.87	5.71	5.20	6.47 / 11.97	
GHLC-12	11.98	11.74	11.12	10.06	8.65	7.48	6.62	5.64	5.18	6.17 / 11.09	
GHLC-13	12.07	11.82	11.17	10.11	8.71	7.55	6.70	5.70	5.23	5.90 / 11.04	
GHLC-14	12.05	11.79	11.15	10.15	8.76	7.59	6.71	5.67	5.20	6.60 / 10.83	
GHLC-15	11.93	11.66	11.00	9.93	8.55	7.43	6.59	5.60	5.15	6.45 / 10.49	
GHLC-16	11.98	11.73	11.06	9.99	8.55	7.44	6.61	5.62	5.16	6.28 / 10.61	
GHLC-17	11.99	11.74	11.07	9.98	8.58	7.46	6.64	5.67	5.22	6.30 / 10.53	
GHLC-18	11.84	11.58	10.86	9.73	8.35	7.30	6.53	5.63	5.20	6.12 / 10.22	
GHLC-19	11.76	11.51	10.79	9.61	8.23	7.21	6.47	5.59	5.17	6.00 / 10.10	
GHLC-20	11.75	11.49	10.66	9.45	8.13	7.19	6.45	5.61	5.22	6.05 / 10.00	
GHLC-21	11.80	11.53	10.69	9.44	8.13	7.19	6.48	5.67	5.29	6.19 / 10.18	
GHLC-22	11.91	11.66	10.80	9.58	8.22	7.27	6.52	5.70	5.31	6.29 / 10.08	
GHLC-23	11.79	11.52	10.66	9.42	8.10	7.16	6.44	5.65	5.27	6.21 / 9.71	
GHLC-24	11.80	11.54	10.64	9.38	8.07	7.14	6.44	5.68	5.32	6.19 / 9.60	
GHLC-25	11.64	11.37	10.44	9.16	7.89	7.00	6.34	5.63	5.30	6.01 / 9.33	
GHLC-26	11.86	11.56	10.64	9.37	8.06	7.14	6.45	5.70	5.33	6.11 / 10.80	
GHLC-27	10.61	10.31	9.28	8.17	7.16	6.44	5.94	5.45	5.20	5.35 / 8.60	
GHLC-28	11.45	11.16	10.16	8.89	7.69	6.85	6.23	5.58	5.28	5.77 / 9.04	
GHLC-29	10.64	10.34	9.30	8.18	7.18	6.46	5.98	5.48	5.24	5.44 / 8.70	
GHLC-30	10.52	10.23	9.18	8.12	7.13	6.44	5.98	5.49	5.25	5.54 / 8.72	
GHLC-31	10.39	10.08	9.01	7.96	6.98	6.33	5.89	5.43	5.21	5.36 / 8.52	
GHLC-32	10.33	10.01	8.87	7.81	6.88	6.26	5.86	5.44	5.23	5.24 / 8.40	
GHLC-33	10.51	10.21	9.13	8.05	7.08	6.40	5.95	5.49	5.26	5.34 / 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-34	10.45	10.12	8.99	7.89	6.95	6.32	5.91	5.47	5.26	5.32 /	8.43
GHLC-35	10.48	10.15	9.03	7.98	7.00	6.35	5.93	5.49	5.26	5.36 /	8.50
GHLC-36	10.88	10.59	9.50	8.36	7.33	6.58	6.08	5.57	5.32	5.77 /	8.84
GHLC-37	10.82	10.52	9.41	8.27	7.26	6.53	6.05	5.55	5.30	5.77 /	8.82
GHLC-38	11.17	10.86	9.76	8.56	7.47	6.68	6.15	5.60	5.35	5.90 /	8.98
GHLC-39	11.08	10.78	9.68	8.51	7.43	6.66	6.15	5.61	5.36	5.97 /	8.93
GHLC-40	11.48	11.18	10.08	8.85	7.71	6.86	6.29	5.69	5.42	6.10 /	9.12
GHLC-41	11.24	10.92	9.81	8.62	7.53	6.74	6.21	5.67	5.40	6.05 /	8.98
GHLC-42	11.59	11.27	10.16	8.93	7.77	6.91	6.34	5.74	5.46	6.28 /	9.25
GHLC-43	11.84	11.54	10.46	9.18	7.96	7.05	6.44	5.79	5.50	6.51 /	9.46
GHLC-44	12.29	12.00	10.96	9.63	8.33	7.36	6.67	5.95	5.62	6.52 /	9.78
GHLC-45	12.26	11.96	10.92	9.58	8.27	7.29	6.62	5.91	5.58	6.45 /	9.75
GHLC-46	12.46	12.14	11.08	9.71	8.37	7.38	6.69	5.94	5.61	6.42 /	9.90
GHLC-47	12.50	12.18	11.09	9.71	8.38	7.37	6.68	5.94	5.61	6.53 /	9.88
GHLC-48	12.28	11.97	10.85	9.51	8.27	7.35	6.74	6.08	5.79	6.67 /	10.40
GHLC-49	12.18	11.86	10.70	9.31	8.07	7.15	6.73	5.88	5.58	6.72 /	9.49
GHLC-50	12.75	12.44	11.35	9.93	8.56	7.53	6.81	6.04	5.69	6.47 /	10.02
GHLC-51	12.47	12.15	10.99	9.58	8.27	7.31	6.66	5.96	5.64	6.63 /	9.73
GHLC-52	12.17	11.85	10.66	9.30	8.07	7.17	6.55	5.91	5.61	6.69 /	9.59
GHLC-53	12.43	12.10	10.93	9.53	8.25	7.30	6.64	5.96	5.64	6.69 /	9.89
JHF-S1	10.99	10.80	10.24	9.47	8.44	7.41	6.55	5.38	4.86	5.73 /	11.00
JHF-S2	11.03	10.84	10.25	9.50	8.45	7.42	6.55	5.39	4.86	5.78 /	10.97
JHF-S3	10.95	10.76	10.20	9.41	8.38	7.38	6.51	5.36	4.85	5.71 /	10.85
JHF-S4	11.42	11.21	10.55	9.66	8.50	7.43	6.56	5.48	4.98	6.05 /	10.96
JHF-S5	11.43	11.19	10.52	9.52	8.31	7.24	6.43	5.45	5.00	6.12 /	10.31
JHF-S6	11.45	11.20	10.54	9.59	8.37	7.31	6.47	5.46	5.01	6.08 /	10.22
JHF-S7	11.42	11.18	10.52	9.54	8.32	7.27	6.45	5.46	5.01	6.11 /	10.16
JHF-S8	11.69	11.41	10.56	9.42	8.15	7.18	6.46	5.57	5.15	5.93 /	10.73
JHF-S9	11.61	11.34	10.50	9.37	8.09	7.13	6.41	5.54	5.12	5.90 /	10.72
JHF-S10	11.66	11.34	10.32	9.12	7.89	7.02	6.39	5.63	5.26	5.71 /	10.38
JHF-S11	11.79	11.49	10.47	9.22	7.95	7.07	6.42	5.68	5.33	6.12 /	9.62
JHF-S12	11.94	11.64	10.60	9.32	8.02	7.14	6.48	5.75	5.41	6.42 /	9.27
JHF-S13	7.44	7.34	6.94	6.41	5.71	5.11	4.66	4.12	3.88	3.14 /	10.42
JHF-S14	7.38	7.28	6.89	6.37	5.69	5.08	4.62	4.08	3.83	3.01 /	10.56
JHF-S15	7.43	7.32	6.92	6.41	5.71	5.12	4.67	4.10	3.87	2.86 /	10.72
JHF-S16	7.65	7.57	7.19	6.62	5.94	5.30	4.85	4.20	3.94	3.25 /	10.80
JHF-S17	7.68	7.59	7.23	6.66	5.95	5.33	4.84	4.22	3.96	3.18 /	10.86
JHF-S18	7.66	7.57	7.19	6.66	5.93	5.31	4.79	4.19	3.91	3.19 /	11.04
GHLC-S1	9.94	9.77	9.30	8.69	7.79	6.87	6.07	5.03	4.55	4.88 /	11.46
GHLC-S2	10.05	9.89	9.42	8.81	7.89	6.96	6.16	5.07	4.58	4.88 /	11.55
GHLC-S3	9.98	9.83	9.35	8.72	7.82	6.90	6.10	5.05	4.59	4.91 /	11.57
GHLC-S4	10.49	10.32	9.84	9.17	8.18	7.19	6.35	5.23	4.73	5.21 /	11.54
GHLC-S5	10.47	10.31	9.80	9.14	8.15	7.20	6.36	5.24	4.72	5.22 /	11.19
GHLC-S6	10.75	10.54	10.03	9.32	8.35	7.33	6.47	5.32	4.79	5.56 /	11.46
GHLC-S7	10.75	10.58	10.02	9.33	8.35	7.34	6.48	5.32	4.80	5.52 /	11.32
GHLC-S8	10.71	10.51	10.00	9.27	8.28	7.30	6.44	5.31	4.79	5.53 /	11.20
GHLC-S9	10.63	10.44	9.95	9.24	8.25	7.27	6.41	5.29	4.76	5.48 /	11.17
GHLC-S10	10.66	10.47	9.94	9.25	8.24	7.27	6.41	5.29	4.76	5.48 /	11.17

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。