

PSJ 予測統計値  
(中央値)

2013年 5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	13.70	12.92	12.35	11.80	10.44	9.16	7.97	7.19	6.96	8.40 / 12.33	
JHF-2	13.71	12.99	12.43	11.85	10.47	9.21	8.01	7.20	6.93	8.43 / 12.34	
JHF-3	13.73	12.96	12.14	11.80	10.62	9.26	8.08	7.23	6.96	8.47 / 12.51	
JHF-4	13.75	13.01	12.25	11.72	10.60	9.35	8.22	7.27	6.96	8.54 / 12.77	
JHF-5	13.89	13.31	13.08	12.66	10.76	9.60	8.54	7.32	7.00	8.55 / 13.30	
JHF-6	13.86	13.27	12.91	12.32	10.62	9.48	8.41	7.28	6.99	8.51 / 12.91	
JHF-7	13.68	13.07	12.34	11.70	10.36	9.11	8.00	7.19	6.96	8.16 / 12.16	
JHF-8	13.83	13.27	13.18	12.68	10.69	9.48	8.45	7.29	7.02	8.53 / 12.93	
JHF-9	13.83	13.11	13.11	12.10	10.50	9.21	8.14	7.22	7.02	8.34 / 11.95	
JHF-10	13.34	13.02	12.20	11.51	10.32	8.95	7.88	7.21	7.00	7.51 / 11.86	
JHF-11	13.47	13.04	12.20	11.81	10.58	9.17	8.10	7.19	7.02	8.07 / 12.34	
JHF-12	13.46	13.02	12.20	11.66	10.36	9.11	8.07	7.17	7.03	8.21 / 12.06	
JHF-13	13.38	13.02	12.14	11.57	10.22	8.87	8.00	7.19	7.05	8.02 / 11.96	
JHF-14	13.30	12.94	11.99	11.41	9.87	8.63	7.92	7.16	7.06	7.76 / 11.62	
JHF-15	13.64	13.20	12.84	12.24	10.73	9.40	8.29	7.24	7.04	8.46 / 12.81	
JHF-16	13.77	13.21	12.82	12.38	10.78	9.59	8.56	7.28	7.08	8.58 / 13.27	
JHF-17	13.66	13.14	12.89	12.35	10.90	9.41	8.33	7.24	7.10	8.40 / 12.93	
JHF-18	13.48	13.05	12.77	12.21	10.66	9.22	8.20	7.21	7.11	8.31 / 12.52	
JHF-19	13.23	12.88	12.49	11.70	10.26	8.84	8.03	7.19	7.09	7.91 / 11.74	
JHF-20	13.51	12.93	12.62	11.70	10.35	8.86	8.05	7.22	7.10	8.07 / 11.79	
JHF-21	13.55	12.99	12.73	12.14	10.59	9.02	8.13	7.25	7.13	8.15 / 12.38	
JHF-22	13.61	12.99	12.67	12.08	10.56	8.99	8.12	7.23	7.14	8.16 / 12.15	
JHF-23	13.66	13.08	12.69	12.16	10.72	9.46	8.40	7.26	7.12	8.63 / 12.57	
JHF-24	13.61	13.06	12.70	12.17	10.66	9.28	8.22	7.23	7.14	8.50 / 12.70	
JHF-25	13.66	13.03	12.63	12.07	10.47	9.34	8.27	7.22	7.15	8.50 / 12.25	
JHF-26	13.63	13.08	12.46	11.92	10.44	9.38	8.42	7.24	7.16	8.65 / 12.77	
JHF-27	13.64	13.00	12.46	11.86	10.33	9.27	8.32	7.23	7.17	8.52 / 12.31	
JHF-28	13.33	12.74	12.20	11.32	9.98	8.88	8.07	7.18	7.16	7.58 / 11.21	
JHF-29	13.31	12.43	11.97	11.22	9.85	8.77	8.02	7.18	7.15	7.19 / 11.12	
JHF-30	13.23	12.21	11.72	11.05	9.59	8.61	7.94	7.20	7.19	6.88 / 10.95	
JHF-31	13.16	12.21	11.75	11.00	9.39	8.56	7.85	7.19	7.19	6.78 / 10.82	
JHF-32	13.28	12.31	11.84	11.18	9.67	8.76	7.98	7.23	7.21	6.91 / 10.93	
JHF-33	13.12	12.11	11.65	10.92	9.41	8.53	7.84	7.22	7.22	6.71 / 10.75	
JHF-34	13.14	12.16	11.62	10.91	9.49	8.59	7.96	7.27	7.26	6.66 / 10.72	
JHF-35	12.26	11.56	10.92	9.71	8.59	8.01	7.57	7.22	7.11	6.26 / 9.96	
JHF-36	11.86	11.35	10.74	9.46	8.53	7.88	7.44	7.22	6.98	6.10 / 9.83	
JHF-37	11.89	11.38	10.72	9.51	8.55	7.87	7.41	7.23	7.10	6.16 / 9.81	
JHF-38	11.51	11.16	10.54	9.14	8.36	7.81	7.35	7.21	7.09	5.96 / 9.67	
JHF-39	11.00	10.77	10.30	8.82	8.12	7.70	7.32	7.17	7.17	5.82 / 9.50	
JHF-40	10.54	10.41	9.88	8.60	7.92	7.50	7.29	7.25	7.25	5.68 / 9.34	
JHF-41	10.20	10.10	9.61	8.32	7.75	7.39	7.25	7.23	7.23	5.58 / 9.21	
JHF-42	9.69	9.68	9.13	8.18	7.63	7.34	7.26	7.20	7.17	5.33 / 9.03	
JHF-43	9.88	9.83	9.32	8.24	7.68	7.38	7.28	7.28	7.18	5.39 / 9.08	
JHF-44	9.83	9.79	9.31	8.25	7.68	7.42	7.31	7.31	7.21	5.39 / 9.07	
JHF-45	10.44	10.42	9.90	8.64	7.89	7.54	7.41	7.33	7.23	5.60 / 9.28	
JHF-46	10.50	10.42	9.96	8.72	7.92	7.56	7.44	7.33	7.28	5.64 / 9.30	
JHF-47	10.82	10.78	10.18	8.89	8.08	7.63	7.49	7.35	7.35	5.76 / 9.40	
JHF-48	10.83	10.67	10.15	8.86	8.06	7.58	7.46	7.32	7.29	5.69 / 9.37	
JHF-49	11.00	10.87	10.24	8.96	8.18	7.71	7.57	7.38	7.29	5.78 / 9.44	
JHF-50	11.08	10.94	10.22	8.97	8.19	7.66	7.56	7.38	7.23	5.80 / 9.44	
JHF-51	10.69	10.48	9.99	8.68	7.97	7.68	7.51	7.40	7.28	5.63 / 9.30	

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	
JHF-52	10.38	10.26	9.61	8.52	7.92	7.60	7.51	7.35	7.20	5.52 / 9.19
JHF-53	10.29	10.21	9.60	8.49	7.84	7.58	7.54	7.40	7.25	5.46 / 9.16
JHF-54	10.09	10.08	9.36	8.43	7.74	7.55	7.47	7.37	7.21	5.37 / 9.10
JHF-55	9.94	9.89	9.13	8.28	7.76	7.60	7.53	7.35	7.20	5.30 / 9.03
JHF-56	10.10	10.04	9.32	8.44	7.80	7.62	7.55	7.38	7.23	5.35 / 9.06
JHF-57	10.17	10.13	9.34	8.47	7.78	7.60	7.54	7.39	7.23	5.37 / 9.07
JHF-58	10.18	10.10	9.27	8.48	7.85	7.67	7.65	7.44	7.28	5.42 / 9.07
JHF-59	10.27	10.21	9.37	8.55	7.88	7.69	7.65	7.45	7.31	5.41 / 9.11
JHF-60	10.29	10.17	9.32	8.54	7.81	7.62	7.62	7.32	7.28	5.34 / 9.09
JHF-61	10.45	10.40	9.55	8.62	7.90	7.64	7.64	7.45	7.28	5.39 / 9.17
JHF-62	10.33	10.33	9.51	8.59	7.90	7.68	7.67	7.46	7.29	5.38 / 9.21
JHF-63	10.30	10.25	9.47	8.58	7.94	7.70	7.68	7.47	7.28	5.38 / 9.22
JHF-64	10.29	10.24	9.39	8.56	7.93	7.74	7.65	7.50	7.34	5.40 / 9.25
JHF-65	10.18	10.12	9.32	8.51	7.93	7.77	7.65	7.52	7.44	5.30 / 9.31
JHF-66	10.38	10.33	9.46	8.64	7.97	7.82	7.67	7.45	7.45	5.38 / 9.40
JHF-67	10.49	10.34	9.44	8.62	7.94	7.79	7.66	7.56	7.52	5.26 / 9.38
JHF-68	10.52	10.32	9.43	8.62	7.97	7.81	7.68	7.55	7.54	5.30 / 9.36
JHF-69	10.44	10.28	9.42	8.61	8.00	7.83	7.70	7.59	7.54	5.37 / 9.34
JHF-70	11.11	10.98	10.05	9.07	8.22	7.99	7.81	7.67	7.62	5.53 / 9.67
JHF-71	11.17	11.00	10.03	9.08	8.23	7.98	7.83	7.73	7.69	5.43 / 9.62
JHF-72	11.10	10.95	9.90	8.94	8.20	7.96	7.80	7.66	7.65	5.58 / 9.53
GHLC-1	10.31	10.18	9.77	9.35	8.13	7.86	7.22	5.75	4.93	5.41 / 13.23
GHLC-2	10.54	10.54	9.91	9.64	9.18	8.41	7.63	5.99	4.99	6.52 / 13.24
GHLC-3	10.49	10.24	10.01	9.46	8.80	8.09	7.24	5.99	4.91	6.66 / 12.91
GHLC-4	12.57	11.39	10.58	9.70	9.32	8.64	7.75	6.00	5.04	6.91 / 12.93
GHLC-5	12.97	11.81	10.95	9.90	9.49	9.01	8.21	6.13	5.16	7.28 / 12.87
GHLC-6	13.22	12.31	11.56	10.06	9.68	9.14	8.20	6.09	5.10	7.40 / 13.22
GHLC-7	13.60	12.80	11.96	10.36	9.76	9.20	8.36	6.18	5.18	7.50 / 13.92
GHLC-8	13.67	12.93	11.78	10.27	9.86	9.10	8.22	6.09	5.03	7.47 / 13.50
GHLC-9	13.51	13.13	12.20	10.56	9.91	9.07	8.33	6.11	5.16	7.32 / 13.84
GHLC-10	13.27	13.00	11.84	10.61	10.19	9.25	8.30	5.95	5.10	7.25 / 13.52
GHLC-11	12.68	12.68	11.12	10.40	9.83	8.78	7.73	5.75	4.98	7.11 / 13.26
GHLC-12	11.85	11.60	11.01	10.19	9.39	7.55	6.61	5.61	4.97	6.23 / 12.40
GHLC-13	12.03	12.03	11.19	10.44	9.67	7.67	6.57	5.88	5.12	6.27 / 12.13
GHLC-14	11.97	11.92	11.08	10.38	9.76	8.22	6.83	5.85	5.03	6.94 / 12.00
GHLC-15	11.98	11.62	11.07	10.33	9.69	7.62	6.74	5.82	4.99	6.69 / 11.62
GHLC-16	12.02	11.78	11.32	10.47	9.63	7.68	6.68	5.90	5.05	6.42 / 11.98
GHLC-17	11.93	11.67	11.07	10.36	9.67	7.66	6.64	5.78	4.96	6.44 / 11.71
GHLC-18	11.85	11.54	10.90	10.30	9.53	7.49	6.59	5.64	4.95	6.35 / 11.34
GHLC-19	11.81	11.55	10.91	10.25	9.52	7.38	6.61	5.58	4.90	6.34 / 11.22
GHLC-20	11.27	11.27	10.90	10.32	9.15	7.43	6.57	5.66	5.05	6.46 / 11.07
GHLC-21	11.72	11.66	10.94	10.31	9.10	7.39	6.64	5.69	5.05	6.73 / 10.74
GHLC-22	12.15	11.71	11.03	10.42	9.00	7.51	6.70	5.82	5.15	6.91 / 10.90
GHLC-23	12.12	11.69	10.77	9.82	8.79	7.44	6.64	5.74	5.13	6.95 / 10.69
GHLC-24	12.15	11.69	10.66	10.21	8.83	7.34	6.72	5.69	5.17	6.95 / 10.57
GHLC-25	12.15	11.68	10.40	9.37	8.85	7.09	6.62	5.62	5.19	6.77 / 10.44
GHLC-26	12.15	11.78	10.90	10.23	8.86	7.31	6.67	5.66	5.13	6.67 / 10.85
GHLC-27	11.20	11.19	9.48	8.61	7.55	6.62	5.87	5.32	5.21	5.96 / 9.00
GHLC-28	12.05	11.58	9.88	9.21	8.23	6.98	6.39	5.62	5.21	6.49 / 10.04
GHLC-29	11.21	11.21	9.67	8.56	7.53	6.50	5.91	5.28	5.20	6.05 / 8.92
GHLC-30	11.02	11.02	9.72	8.63	7.63	6.61	5.93	5.30	5.18	6.20 / 8.95
GHLC-31	10.91	10.91	9.60	8.29	7.42	6.38	5.94	5.38	5.24	5.86 / 8.68
GHLC-32	10.85	10.85	9.36	8.38	7.33	6.35	6.04	5.41	5.32	5.72 / 8.62
GHLC-33	11.01	11.01	9.63	8.52	7.46	6.50	6.03	5.41	5.31	5.98 / 8.81
GHLC-34	10.95	10.95	9.32	8.35	7.44	6.51	6.11	5.47	5.34	5.86 / 8.65

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	
GHLC-35	11.05	11.05	9.38	8.47	7.41	6.51	6.12	5.48	5.35	5.90 / 8.71
GHLC-36	11.16	11.16	9.76	8.80	7.73	6.79	6.12	5.39	5.38	6.35 / 9.06
GHLC-37	11.28	11.28	9.67	8.79	7.71	6.74	6.13	5.45	5.40	6.31 / 8.97
GHLC-38	11.29	11.29	10.11	8.92	7.95	6.98	6.18	5.49	5.38	6.31 / 9.35
GHLC-39	11.38	11.38	10.12	8.86	7.82	6.90	6.18	5.53	5.32	6.66 / 9.21
GHLC-40	11.26	11.26	10.45	9.13	8.12	7.15	6.21	5.58	5.36	6.86 / 9.79
GHLC-41	11.42	11.42	10.22	8.93	7.86	6.99	6.22	5.57	5.35	6.75 / 9.41
GHLC-42	11.54	11.54	10.59	9.31	8.04	7.26	6.41	5.68	5.35	6.95 / 9.87
GHLC-43	12.07	11.77	10.81	9.20	8.22	7.51	6.55	5.77	5.45	6.83 / 10.34
GHLC-44	12.47	11.88	11.00	10.05	9.06	7.92	6.97	6.01	5.76	6.72 / 11.06
GHLC-45	12.48	11.96	11.05	10.05	8.54	7.74	7.03	6.03	5.64	6.67 / 11.01
GHLC-46	12.52	12.02	11.11	10.11	8.71	7.87	7.08	6.05	5.66	6.63 / 11.19
GHLC-47	12.54	11.96	11.06	10.27	8.76	7.79	7.09	6.10	5.61	6.72 / 11.35
GHLC-48	12.46	11.87	10.83	9.76	8.31	7.54	6.86	5.99	5.54	6.85 / 10.30
GHLC-49	12.44	11.86	10.85	9.78	8.27	7.52	6.71	5.87	5.62	6.88 / 10.36
GHLC-50	12.61	12.13	11.22	10.56	9.12	8.19	7.14	6.18	5.89	6.67 / 11.47
GHLC-51	12.58	12.04	11.05	10.23	8.49	7.64	6.96	6.09	5.63	6.79 / 10.81
GHLC-52	12.54	11.93	10.86	9.83	8.22	7.38	6.72	5.94	5.61	6.97 / 10.88
GHLC-53	12.60	11.98	10.97	10.18	8.41	7.59	6.92	6.05	5.62	6.85 / 11.05
JHF-S1	11.41	10.74	10.38	9.32	8.85	7.77	7.33	5.93	4.93	6.46 / 11.87
JHF-S2	11.25	10.77	10.45	9.28	8.84	7.82	7.42	5.88	4.89	6.56 / 11.87
JHF-S3	11.20	10.62	10.45	9.31	8.85	7.72	7.37	5.91	4.91	6.45 / 11.76
JHF-S4	11.73	11.55	10.37	9.22	8.67	7.82	7.41	5.64	4.92	6.79 / 12.05
JHF-S5	11.69	11.69	10.24	9.47	8.60	7.35	6.35	5.71	4.93	6.60 / 11.35
JHF-S6	11.67	11.67	10.21	9.39	8.85	7.63	6.68	5.69	4.96	6.82 / 11.14
JHF-S7	11.65	11.65	10.29	9.47	8.79	7.45	6.50	5.71	4.92	6.74 / 11.10
JHF-S8	11.46	11.35	10.37	9.69	8.10	7.14	6.32	5.63	5.09	6.24 / 11.90
JHF-S9	11.15	11.08	10.37	9.69	8.09	7.10	6.31	5.66	5.10	6.22 / 11.90
JHF-S10	11.77	11.63	10.31	9.05	7.97	7.02	6.26	5.64	5.06	6.07 / 11.35
JHF-S11	11.68	11.68	10.66	9.98	8.08	7.15	6.48	5.75	5.19	6.83 / 10.35
JHF-S12	11.79	11.72	10.71	9.90	8.24	7.29	6.58	5.75	5.28	7.07 / 10.21
JHF-S13	6.92	6.92	6.66	6.49	5.84	5.23	4.87	4.26	3.80	3.27 / 11.40
JHF-S14	6.90	6.90	6.69	6.56	5.91	5.28	4.87	4.26	3.78	3.09 / 11.41
JHF-S15	6.98	6.98	6.69	6.62	5.83	5.24	4.97	4.29	3.86	3.08 / 11.40
JHF-S16	7.20	7.20	6.87	6.72	6.07	5.48	5.18	4.45	4.00	3.59 / 11.52
JHF-S17	7.13	7.13	6.79	6.70	6.14	5.47	5.11	4.45	3.92	3.48 / 11.76
JHF-S18	7.16	7.16	6.80	6.70	6.17	5.51	5.18	4.45	3.92	3.41 / 11.80
GHLC-S1	10.00	9.56	9.22	9.06	7.48	7.13	6.64	5.52	4.46	5.07 / 12.36
GHLC-S2	10.00	9.48	9.27	9.01	7.47	7.04	6.66	5.41	4.65	5.44 / 12.36
GHLC-S3	10.03	9.63	9.29	8.96	7.54	7.16	6.70	5.43	4.73	5.55 / 12.51
GHLC-S4	10.22	9.95	9.56	9.09	8.23	7.42	7.02	5.77	4.81	5.92 / 12.34
GHLC-S5	10.21	9.98	9.55	9.07	8.28	7.40	7.04	5.79	4.76	5.90 / 12.11
GHLC-S6	10.61	10.28	9.57	9.23	8.61	7.58	7.14	5.94	4.89	6.22 / 12.30
GHLC-S7	10.59	10.25	9.66	9.34	8.75	7.58	7.22	5.91	4.87	6.26 / 11.96
GHLC-S8	10.56	10.20	9.58	9.24	8.60	7.47	7.15	5.85	4.81	6.19 / 12.21
GHLC-S9	10.59	10.14	9.52	9.21	8.68	7.48	7.18	5.86	4.89	6.13 / 12.07
GHLC-S10	10.63	10.13	9.54	9.26	8.61	7.46	7.12	5.87	4.86	6.21 / 12.12

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。