

PSJ 予測統計値
(中央値)

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	13.38	12.86	11.98	11.03	9.82	8.70	7.98	6.97	6.91	8.05 / 11.70	
JHF-2	13.35	12.87	12.28	11.09	9.86	8.77	8.04	6.98	6.91	8.04 / 11.77	
JHF-3	13.35	12.89	11.98	11.05	9.88	8.79	8.04	6.98	6.94	8.05 / 11.76	
JHF-4	13.30	12.95	11.95	11.20	10.03	8.95	8.08	7.01	6.94	8.14 / 11.81	
JHF-5	13.76	13.14	12.93	11.36	10.25	9.14	8.22	7.08	6.95	8.30 / 12.08	
JHF-6	13.26	13.06	12.34	11.18	10.14	9.08	8.18	7.06	6.96	8.21 / 11.97	
JHF-7	13.06	12.85	12.06	10.99	9.79	8.77	7.97	7.04	6.98	7.74 / 11.63	
JHF-8	13.68	13.07	12.96	11.31	10.18	9.10	8.20	7.06	6.97	8.12 / 11.94	
JHF-9	13.56	13.10	12.76	11.13	9.92	8.90	8.03	7.07	6.98	7.77 / 11.68	
JHF-10	13.04	12.78	12.20	10.96	9.71	8.60	7.89	7.06	6.98	7.06 / 11.36	
JHF-11	13.24	12.97	12.41	11.24	9.95	8.87	7.98	7.16	7.00	7.74 / 11.53	
JHF-12	13.01	12.88	12.09	11.03	9.79	8.86	7.97	7.10	7.01	7.71 / 11.51	
JHF-13	13.00	12.80	12.02	10.99	9.82	8.81	7.92	7.13	7.03	7.55 / 11.46	
JHF-14	12.88	12.68	11.73	10.89	9.53	8.50	7.80	7.09	7.04	7.22 / 11.23	
JHF-15	13.51	12.99	12.64	11.40	10.16	9.03	8.12	7.19	7.04	8.03 / 11.69	
JHF-16	13.62	13.02	12.66	11.58	10.22	9.09	8.21	7.19	6.98	8.15 / 11.91	
JHF-17	13.56	12.95	12.72	11.55	10.15	9.05	8.10	7.19	7.08	8.00 / 11.66	
JHF-18	13.48	12.87	12.59	11.31	10.00	8.89	7.97	7.17	7.09	7.95 / 11.46	
JHF-19	12.92	12.66	12.08	11.12	9.54	8.49	7.77	7.12	7.07	7.62 / 11.12	
JHF-20	13.38	12.66	12.40	11.16	9.63	8.56	7.78	7.15	7.08	7.73 / 11.35	
JHF-21	13.44	12.73	12.47	11.24	9.87	8.72	7.90	7.18	7.11	7.79 / 12.08	
JHF-22	13.45	12.77	12.42	11.23	9.88	8.74	7.88	7.18	7.12	7.77 / 11.44	
JHF-23	13.50	12.89	12.44	11.37	10.12	8.91	8.03	7.19	7.13	8.19 / 12.07	
JHF-24	13.51	12.82	12.50	11.34	10.03	8.85	7.95	7.21	7.15	8.07 / 12.62	
JHF-25	13.48	12.81	12.38	11.12	9.87	8.78	7.90	7.18	7.16	8.07 / 12.13	
JHF-26	13.51	12.84	12.23	11.19	9.82	8.82	8.04	7.21	7.15	8.21 / 12.40	
JHF-27	13.45	12.77	12.21	11.10	9.76	8.70	8.00	7.21	7.16	8.10 / 12.06	
JHF-28	12.93	12.50	11.96	10.69	9.38	8.39	7.68	7.15	7.14	7.16 / 10.92	
JHF-29	12.81	12.47	11.88	10.54	9.29	8.33	7.68	7.15	7.14	6.90 / 10.84	
JHF-30	12.64	12.20	11.44	10.39	9.16	8.23	7.64	7.16	7.16	6.69 / 10.69	
JHF-31	12.62	12.28	11.68	10.26	9.06	8.14	7.58	7.18	7.17	6.52 / 10.57	
JHF-32	12.68	12.24	11.62	10.45	9.22	8.32	7.72	7.23	7.22	6.68 / 10.70	
JHF-33	12.55	12.10	11.45	10.23	9.02	8.14	7.63	7.22	7.21	6.45 / 10.50	
JHF-34	12.60	12.13	11.45	10.27	9.03	8.18	7.62	7.26	7.26	6.49 / 10.49	
JHF-35	12.30	11.56	10.59	9.41	8.21	7.74	7.26	7.20	7.07	6.02 / 9.76	
JHF-36	11.89	11.40	10.36	9.14	8.13	7.67	7.22	7.22	6.96	5.97 / 9.63	
JHF-37	11.92	11.39	10.31	9.12	8.12	7.67	7.24	7.24	7.05	5.96 / 9.62	
JHF-38	11.54	11.17	10.03	8.88	7.97	7.49	7.23	7.16	7.05	5.76 / 9.48	
JHF-39	11.03	10.79	9.74	8.62	7.83	7.37	7.25	7.12	7.10	5.64 / 9.32	
JHF-40	10.56	10.42	9.43	8.29	7.74	7.38	7.26	7.22	7.21	5.48 / 9.17	
JHF-41	10.22	10.11	9.11	8.13	7.55	7.34	7.25	7.19	7.18	5.40 / 9.05	
JHF-42	9.71	9.67	8.80	7.89	7.39	7.27	7.20	7.14	7.14	5.28 / 8.91	
JHF-43	9.89	9.84	8.94	7.94	7.44	7.31	7.31	7.25	7.13	5.20 / 8.92	
JHF-44	9.84	9.81	8.89	7.93	7.45	7.32	7.32	7.28	7.16	5.20 / 8.92	
JHF-45	10.45	10.44	9.36	8.26	7.72	7.43	7.35	7.28	7.21	5.41 / 9.11	
JHF-46	10.51	10.44	9.39	8.29	7.78	7.45	7.37	7.30	7.26	5.43 / 9.15	
JHF-47	10.83	10.79	9.66	8.51	7.83	7.53	7.42	7.34	7.30	5.51 / 9.21	
JHF-48	10.84	10.68	9.56	8.45	7.84	7.48	7.40	7.27	7.27	5.59 / 9.20	
JHF-49	11.00	10.89	9.71	8.61	7.83	7.60	7.45	7.39	7.26	5.54 / 9.25	
JHF-50	11.08	10.92	9.73	8.72	7.85	7.60	7.47	7.34	7.20	5.56 / 9.25	
JHF-51	10.70	10.50	9.44	8.36	7.78	7.58	7.44	7.38	7.25	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	10.23	9.27	8.28	7.67	7.52	7.44	7.31	7.17	5.33 /	9.01
JHF-53	10.29	10.19	9.15	8.22	7.71	7.54	7.47	7.35	7.20	5.27 /	8.99
JHF-54	10.10	10.05	8.97	8.12	7.61	7.51	7.40	7.30	7.16	5.29 /	8.92
JHF-55	9.91	9.89	8.82	8.00	7.61	7.56	7.47	7.29	7.16	5.10 /	8.86
JHF-56	10.09	10.04	8.90	8.09	7.67	7.56	7.49	7.31	7.18	5.16 /	8.91
JHF-57	10.13	10.13	8.87	8.14	7.66	7.57	7.47	7.33	7.17	5.18 /	8.92
JHF-58	10.15	10.10	8.81	8.13	7.69	7.64	7.57	7.39	7.24	5.22 /	8.91
JHF-59	10.23	10.21	8.86	8.17	7.72	7.65	7.58	7.39	7.25	5.20 /	8.95
JHF-60	10.28	10.16	8.86	8.16	7.67	7.67	7.61	7.24	7.23	5.26 /	8.94
JHF-61	10.41	10.39	8.97	8.26	7.72	7.66	7.59	7.39	7.24	5.20 /	8.99
JHF-62	10.34	10.33	8.98	8.25	7.73	7.68	7.60	7.39	7.24	5.16 /	8.96
JHF-63	10.29	10.25	9.03	8.22	7.79	7.70	7.59	7.39	7.25	5.18 /	8.95
JHF-64	10.26	10.23	9.03	8.21	7.77	7.70	7.58	7.39	7.28	5.19 /	8.91
JHF-65	10.14	10.11	8.97	8.16	7.82	7.68	7.55	7.46	7.36	5.10 /	8.91
JHF-66	10.34	10.32	9.09	8.25	7.84	7.71	7.59	7.41	7.40	5.19 /	8.96
JHF-67	10.43	10.28	9.15	8.25	7.86	7.70	7.57	7.50	7.45	5.07 /	8.94
JHF-68	10.48	10.27	9.16	8.24	7.89	7.71	7.59	7.49	7.48	5.12 /	8.95
JHF-69	10.39	10.29	9.08	8.30	7.91	7.73	7.59	7.52	7.51	5.18 /	9.00
JHF-70	11.05	10.76	9.54	8.61	8.04	7.88	7.70	7.64	7.58	5.33 /	9.31
JHF-71	11.13	10.76	9.55	8.63	8.04	7.96	7.76	7.68	7.65	5.30 /	9.25
JHF-72	11.10	10.70	9.51	8.58	8.08	7.89	7.74	7.64	7.63	5.34 /	9.23
JHF-73	10.60	10.49	9.20	8.34	7.97	7.81	7.75	7.67	7.65	5.27 /	9.13
GHLC-1	10.22	9.98	9.64	9.02	8.07	7.34	6.53	5.46	4.52	5.33 /	12.32
GHLC-2	10.65	10.35	9.75	9.31	8.55	7.79	7.23	5.63	4.69	5.76 /	12.40
GHLC-3	10.40	10.16	9.64	9.12	8.36	7.48	7.06	5.49	4.71	5.79 /	11.99
GHLC-4	12.25	11.27	10.02	9.41	8.92	7.90	7.30	5.53	4.81	6.11 /	12.11
GHLC-5	12.83	11.70	10.30	9.58	9.12	8.50	7.50	5.73	4.98	6.50 /	12.33
GHLC-6	12.98	11.71	10.71	9.76	9.17	8.39	7.53	5.67	4.90	6.82 /	12.54
GHLC-7	13.19	12.39	11.35	9.96	9.41	8.69	7.64	5.75	4.94	7.01 /	12.93
GHLC-8	13.39	12.42	11.19	10.03	9.37	8.50	7.63	5.68	4.97	7.12 /	12.58
GHLC-9	13.56	12.58	11.29	10.10	9.49	8.52	7.51	5.70	5.01	6.88 /	12.66
GHLC-10	13.25	12.46	10.85	10.14	9.57	8.52	7.35	5.62	4.91	6.81 /	12.72
GHLC-11	12.67	12.20	10.49	9.95	9.24	8.24	7.12	5.42	4.85	6.47 /	11.97
GHLC-12	11.76	11.47	10.69	9.89	8.58	7.75	6.66	5.31	4.82	6.17 /	11.09
GHLC-13	11.98	11.98	10.61	10.08	8.85	7.20	6.69	5.57	4.91	5.90 /	11.04
GHLC-14	11.92	11.87	10.71	10.13	8.79	8.04	6.88	5.46	4.85	6.60 /	10.83
GHLC-15	11.84	11.62	10.53	9.89	8.60	7.38	6.68	5.47	4.85	6.45 /	10.49
GHLC-16	11.87	11.77	10.64	10.06	8.68	7.15	6.71	5.52	4.91	6.28 /	10.61
GHLC-17	11.86	11.70	10.58	10.02	9.01	7.15	6.66	5.50	4.90	6.30 /	10.53
GHLC-18	11.80	11.33	10.46	9.86	8.68	7.01	6.56	5.36	4.87	6.12 /	10.22
GHLC-19	11.75	11.32	10.56	9.84	8.36	6.94	6.56	5.30	4.84	6.00 /	10.10
GHLC-20	11.46	11.30	10.47	9.73	8.35	6.90	6.46	5.39	4.96	6.05 /	10.00
GHLC-21	11.86	11.42	10.51	9.70	8.22	6.95	6.54	5.44	4.98	6.19 /	10.18
GHLC-22	11.99	11.57	10.73	9.89	8.37	7.04	6.58	5.45	5.01	6.29 /	10.08
GHLC-23	11.93	11.41	10.42	9.73	8.12	7.04	6.58	5.51	5.04	6.21 /	9.71
GHLC-24	11.98	11.46	10.47	9.67	7.91	7.06	6.43	5.49	5.07	6.19 /	9.60
GHLC-25	12.00	11.43	9.82	9.34	7.79	6.89	6.32	5.46	5.06	6.01 /	9.33
GHLC-26	12.00	11.46	10.59	9.37	8.09	6.89	6.53	5.39	5.07	6.11 /	10.80
GHLC-27	11.16	10.87	8.93	8.13	7.19	6.74	6.00	5.28	5.17	5.35 /	8.60
GHLC-28	11.90	11.23	9.53	9.14	7.45	6.79	6.34	5.40	5.14	5.77 /	9.04
GHLC-29	11.18	10.89	9.07	8.13	7.24	6.73	5.96	5.23	5.07	5.44 /	8.70
GHLC-30	10.97	10.90	9.27	8.08	7.33	6.70	5.91	5.16	5.15	5.54 /	8.72
GHLC-31	10.89	10.71	9.01	7.97	7.14	6.58	5.81	5.24	5.11	5.36 /	8.52
GHLC-32	10.86	10.55	8.86	7.85	7.09	6.46	5.74	5.33	5.28	5.24 /	8.40
GHLC-33	10.96	10.83	9.15	8.00	7.18	6.68	5.86	5.33	5.22	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	10.91	10.62	8.91	7.99	7.13	6.55	5.81	5.32	5.27	5.32 /	8.43
GHLC-35	11.00	10.75	8.98	8.05	7.11	6.60	5.84	5.35	5.27	5.36 /	8.50
GHLC-36	11.18	11.02	9.25	8.30	7.49	6.84	6.03	5.37	5.29	5.77 /	8.84
GHLC-37	11.21	10.98	9.18	8.25	7.38	6.79	6.05	5.37	5.34	5.77 /	8.82
GHLC-38	11.26	11.15	9.39	8.49	7.59	6.97	6.14	5.40	5.36	5.90 /	8.98
GHLC-39	11.30	11.16	9.21	8.32	7.55	6.91	6.09	5.42	5.29	5.97 /	8.93
GHLC-40	11.22	11.22	9.57	8.89	7.77	7.09	6.24	5.36	5.36	6.10 /	9.12
GHLC-41	11.29	11.15	9.23	8.63	7.67	6.93	6.12	5.45	5.32	6.05 /	8.98
GHLC-42	11.41	11.34	9.65	8.83	7.97	7.00	6.24	5.55	5.22	6.28 /	9.25
GHLC-43	11.95	11.39	10.09	9.07	8.16	7.11	6.28	5.56	5.39	6.51 /	9.46
GHLC-44	12.31	11.61	10.46	9.53	8.45	7.36	6.78	5.84	5.62	6.52 /	9.78
GHLC-45	12.30	11.62	10.45	9.48	8.43	7.35	6.69	5.84	5.39	6.45 /	9.75
GHLC-46	12.35	11.68	10.54	9.57	8.48	7.40	6.72	5.88	5.46	6.42 /	9.90
GHLC-47	12.38	11.70	10.54	9.55	8.49	7.45	6.64	5.82	5.52	6.53 /	9.88
GHLC-48	12.27	11.54	10.83	9.35	8.43	7.32	6.56	5.76	5.52	6.67 /	10.40
GHLC-49	12.25	11.49	10.23	9.23	8.22	7.30	6.53	5.73	5.49	6.72 /	9.49
GHLC-50	12.45	11.79	10.87	9.71	8.60	7.56	6.79	5.97	5.53	6.47 /	10.02
GHLC-51	12.39	11.51	10.39	9.48	8.40	7.40	6.53	5.86	5.47	6.63 /	9.73
GHLC-52	12.30	11.41	10.21	9.24	8.15	7.24	6.35	5.84	5.47	6.69 /	9.59
GHLC-53	12.44	11.41	10.34	9.45	8.27	7.38	6.53	5.88	5.47	6.69 /	9.89
JHF-S1	11.27	10.28	9.90	8.98	8.20	7.51	7.14	5.50	4.72	5.73 /	11.00
JHF-S2	11.14	10.27	9.84	8.96	8.24	7.55	7.09	5.46	4.69	5.78 /	10.97
JHF-S3	11.04	10.12	9.82	8.91	8.13	7.45	7.02	5.50	4.75	5.71 /	10.85
JHF-S4	11.53	11.45	10.08	8.85	8.22	7.88	6.97	5.42	4.76	6.05 /	10.96
JHF-S5	11.59	11.50	9.72	9.09	8.25	7.25	6.12	5.46	4.79	6.12 /	10.31
JHF-S6	12.06	11.59	9.60	9.01	8.22	7.43	6.31	5.45	4.78	6.08 /	10.22
JHF-S7	11.78	11.54	9.69	9.10	8.19	7.36	6.24	5.40	4.79	6.11 /	10.16
JHF-S8	11.65	11.49	10.02	9.35	7.98	6.69	6.29	5.46	4.88	5.93 /	10.73
JHF-S9	11.23	11.11	10.04	9.36	7.98	6.63	6.28	5.50	4.88	5.90 /	10.72
JHF-S10	11.76	11.52	9.93	8.72	7.94	6.53	6.38	5.45	5.04	5.71 /	10.38
JHF-S11	11.60	11.60	10.31	8.93	8.08	6.72	6.52	5.47	5.12	6.12 /	9.62
JHF-S12	11.61	11.61	10.28	9.37	8.21	6.86	6.51	5.52	5.25	6.42 /	9.27
JHF-S13	6.90	6.90	6.85	6.21	5.85	5.45	4.79	4.07	3.76	3.14 /	10.42
JHF-S14	6.94	6.94	6.83	6.22	5.92	5.35	4.80	4.04	3.75	3.01 /	10.56
JHF-S15	6.95	6.95	6.92	6.22	5.79	5.42	4.91	4.08	3.75	2.86 /	10.72
JHF-S16	7.21	7.21	7.14	6.36	5.81	5.32	5.00	4.25	3.89	3.25 /	10.80
JHF-S17	7.17	7.17	7.16	6.33	5.82	5.32	5.00	4.22	3.81	3.18 /	10.86
JHF-S18	7.19	7.19	7.10	6.39	5.83	5.32	4.94	4.22	3.81	3.19 /	11.04
GHLC-S1	9.98	9.22	9.08	8.20	7.31	6.86	6.23	5.11	4.21	4.88 /	11.46
GHLC-S2	9.86	9.23	9.12	8.14	7.34	6.84	6.18	5.04	4.51	4.88 /	11.55
GHLC-S3	10.00	9.19	9.14	8.14	7.37	6.92	6.27	5.08	4.29	4.91 /	11.57
GHLC-S4	10.10	9.81	9.34	8.39	7.69	7.12	6.55	5.38	4.63	5.21 /	11.54
GHLC-S5	10.11	9.79	9.34	8.52	7.82	7.22	6.58	5.38	4.65	5.22 /	11.19
GHLC-S6	10.41	9.84	9.36	8.79	8.07	7.34	6.88	5.47	4.68	5.56 /	11.46
GHLC-S7	10.39	9.96	9.47	8.97	8.17	7.38	6.92	5.45	4.67	5.52 /	11.32
GHLC-S8	10.41	9.87	9.34	8.79	8.04	7.32	6.87	5.46	4.68	5.53 /	11.20
GHLC-S9	10.38	9.81	9.40	8.92	8.01	7.38	6.85	5.47	4.69	5.48 /	11.17
GHLC-S10	10.44	9.96	9.32	8.75	8.01	7.26	6.89	5.46	4.65	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。