

PSJ 予測統計値
(平均値)

2013年 9月 2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	13.56	13.22	12.31	11.18	9.90	8.85	8.10	7.31	6.96	8.21 / 11.96		
JHF-2	13.62	13.28	12.35	11.23	9.93	8.88	8.12	7.33	6.97	8.23 / 11.93		
JHF-3	13.68	13.33	12.42	11.29	9.97	8.92	8.16	7.35	6.99	8.22 / 11.98		
JHF-4	13.82	13.49	12.60	11.45	10.11	9.03	8.23	7.39	7.00	8.31 / 12.07		
JHF-5	14.23	13.89	13.01	11.85	10.44	9.30	8.44	7.48	7.08	8.22 / 12.39		
JHF-6	14.10	13.75	12.83	11.65	10.29	9.17	8.34	7.44	7.05	8.27 / 12.24		
JHF-7	13.55	13.21	12.29	11.12	9.86	8.82	8.11	7.34	7.00	7.96 / 11.84		
JHF-8	14.20	13.85	12.91	11.73	10.35	9.22	8.39	7.49	7.10	8.34 / 12.28		
JHF-9	13.77	13.43	12.49	11.29	9.98	8.94	8.20	7.40	7.06	8.19 / 11.89		
JHF-10	13.33	12.98	12.02	10.88	9.64	8.68	8.01	7.30	6.97	7.39 / 11.58		
JHF-11	13.72	13.37	12.41	11.25	9.95	8.93	8.19	7.40	7.04	7.97 / 11.76		
JHF-12	13.70	13.35	12.40	11.21	9.93	8.90	8.17	7.39	7.05	8.11 / 11.75		
JHF-13	13.60	13.26	12.30	11.13	9.86	8.85	8.15	7.39	7.05	7.79 / 11.69		
JHF-14	13.33	12.99	11.99	10.85	9.62	8.68	8.01	7.31	7.00	7.54 / 11.45		
JHF-15	14.26	13.92	12.98	11.76	10.38	9.26	8.43	7.52	7.12	8.25 / 12.29		
JHF-16	14.58	14.24	13.33	12.11	10.68	9.50	8.61	7.61	7.18	8.39 / 12.57		
JHF-17	14.28	13.93	12.98	11.78	10.39	9.28	8.46	7.55	7.16	8.22 / 12.23		
JHF-18	13.98	13.65	12.70	11.48	10.16	9.09	8.32	7.49	7.13	8.15 / 11.94		
JHF-19	13.40	13.05	12.01	10.86	9.65	8.71	8.05	7.35	7.03	7.90 / 11.36		
JHF-20	13.48	13.13	12.11	10.95	9.73	8.78	8.11	7.39	7.06	7.90 / 11.38		
JHF-21	13.82	13.48	12.46	11.24	9.97	8.96	8.24	7.45	7.09	7.97 / 11.75		
JHF-22	13.82	13.47	12.44	11.22	9.95	8.94	8.22	7.44	7.08	7.95 / 11.60		
JHF-23	14.27	13.93	12.94	11.69	10.33	9.25	8.45	7.56	7.16	8.39 / 12.29		
JHF-24	14.09	13.74	12.75	11.51	10.19	9.14	8.37	7.53	7.14	8.26 / 12.64		
JHF-25	14.08	13.73	12.68	11.45	10.13	9.09	8.33	7.50	7.13	8.26 / 12.57		
JHF-26	14.29	13.94	12.95	11.69	10.32	9.24	8.44	7.56	7.17	8.40 / 12.66		
JHF-27	14.03	13.69	12.66	11.41	10.08	9.05	8.32	7.51	7.15	8.27 / 12.18		
JHF-28	13.36	12.99	11.87	10.69	9.51	8.63	8.00	7.33	7.02	7.40 / 11.14		
JHF-29	13.24	12.87	11.73	10.57	9.42	8.56	7.96	7.32	7.03	7.10 / 11.14		
JHF-30	12.94	12.58	11.42	10.31	9.22	8.41	7.85	7.26	6.98	6.90 / 10.89		
JHF-31	12.87	12.50	11.34	10.23	9.13	8.36	7.82	7.28	7.00	6.74 / 10.88		
JHF-32	13.00	12.64	11.50	10.38	9.27	8.46	7.90	7.31	7.03	6.90 / 10.87		
JHF-33	12.81	12.44	11.25	10.14	9.06	8.31	7.79	7.26	7.00	6.71 / 10.69		
JHF-34	12.83	12.46	11.29	10.15	9.08	8.33	7.81	7.28	7.02	6.64 / 10.67		
JHF-35	11.90	11.47	10.21	9.22	8.38	7.83	7.48	7.11	6.91	6.19 / 9.87		
JHF-36	11.73	11.27	10.01	9.05	8.26	7.74	7.43	7.07	6.88	6.11 / 9.77		
JHF-37	11.76	11.29	10.03	9.06	8.27	7.75	7.44	7.09	6.90	6.19 / 9.76		
JHF-38	11.56	11.07	9.78	8.86	8.12	7.65	7.37	7.04	6.86	5.97 / 9.59		
JHF-39	11.26	10.72	9.49	8.64	7.98	7.56	7.31	7.02	6.85	5.88 / 9.46		
JHF-40	10.93	10.34	9.19	8.38	7.79	7.44	7.22	6.96	6.81	5.60 / 9.27		
JHF-41	10.69	10.07	8.92	8.21	7.67	7.37	7.17	6.93	6.78	5.51 / 9.14		
JHF-42	10.32	9.66	8.61	8.00	7.54	7.28	7.11	6.89	6.75	5.38 / 8.98		
JHF-43	10.47	9.81	8.72	8.07	7.58	7.31	7.14	6.91	6.77	5.44 / 9.02		
JHF-44	10.44	9.78	8.70	8.06	7.58	7.32	7.14	6.92	6.78	5.43 / 9.02		
JHF-45	10.96	10.35	9.13	8.37	7.79	7.46	7.24	6.99	6.84	5.65 / 9.22		
JHF-46	11.01	10.40	9.18	8.41	7.82	7.48	7.27	7.01	6.86	5.57 / 9.25		
JHF-47	11.27	10.69	9.41	8.57	7.93	7.55	7.32	7.04	6.88	5.66 / 9.32		
JHF-48	11.27	10.67	9.39	8.56	7.93	7.56	7.32	7.05	6.88	5.71 / 9.30		
JHF-49	11.40	10.82	9.52	8.65	8.00	7.59	7.36	7.07	6.91	5.78 / 9.36		
JHF-50	11.46	10.87	9.56	8.69	8.03	7.62	7.38	7.09	6.93	5.82 / 9.35		
JHF-51	11.15	10.53	9.26	8.46	7.88	7.54	7.32	7.06	6.91	5.63 / 9.21		

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			
JHF-52	10.91	10.25	9.03	8.31	7.76	7.47	7.27	7.03	6.89	5.44 / 9.10		
JHF-53	10.86	10.19	8.98	8.27	7.74	7.46	7.27	7.04	6.89	5.38 / 9.05		
JHF-54	10.71	10.02	8.86	8.19	7.69	7.43	7.25	7.03	6.89	5.41 / 9.00		
JHF-55	10.53	9.83	8.72	8.10	7.65	7.40	7.23	7.03	6.90	5.34 / 8.92		
JHF-56	10.70	10.00	8.84	8.18	7.70	7.44	7.27	7.05	6.92	5.40 / 8.98		
JHF-57	10.73	10.03	8.86	8.19	7.71	7.45	7.28	7.06	6.93	5.41 / 8.99		
JHF-58	10.71	10.00	8.84	8.19	7.71	7.46	7.29	7.08	6.94	5.33 / 8.96		
JHF-59	10.79	10.08	8.90	8.23	7.74	7.49	7.31	7.09	6.96	5.32 / 8.99		
JHF-60	10.77	10.05	8.88	8.21	7.73	7.48	7.31	7.09	6.96	5.37 / 8.98		
JHF-61	10.92	10.21	9.00	8.30	7.80	7.53	7.35	7.13	6.99	5.42 / 9.01		
JHF-62	10.88	10.15	8.96	8.28	7.79	7.53	7.36	7.14	7.01	5.39 / 8.99		
JHF-63	10.85	10.12	8.94	8.26	7.79	7.53	7.37	7.15	7.02	5.40 / 8.97		
JHF-64	10.78	10.04	8.90	8.23	7.78	7.53	7.36	7.16	7.03	5.31 / 8.94		
JHF-65	10.70	9.95	8.84	8.20	7.77	7.53	7.38	7.17	7.04	5.22 / 8.93		
JHF-66	10.85	10.10	8.95	8.28	7.83	7.58	7.41	7.20	7.07	5.32 / 8.97		
JHF-67	10.86	10.10	8.94	8.27	7.82	7.58	7.42	7.22	7.08	5.23 / 8.94		
JHF-68	10.86	10.10	8.94	8.27	7.84	7.60	7.43	7.23	7.10	5.28 / 8.94		
JHF-69	10.86	10.08	8.94	8.28	7.86	7.62	7.46	7.26	7.13	5.36 / 9.02		
JHF-70	11.44	10.68	9.38	8.61	8.07	7.78	7.60	7.37	7.23	5.51 / 9.30		
JHF-71	11.49	10.72	9.41	8.63	8.10	7.81	7.63	7.40	7.26	5.58 / 9.29		
JHF-72	11.47	10.69	9.37	8.60	8.08	7.81	7.63	7.40	7.26	5.62 / 9.27		
JHF-73	11.09	10.29	9.12	8.44	8.00	7.76	7.60	7.40	7.27	5.44 / 9.13		
JHF-74	11.32	10.53	9.28	8.57	8.09	7.83	7.66	7.45	7.31	5.49 / 9.30		
JHF-75	11.92	11.16	9.71	8.86	8.27	7.93	7.73	7.48	7.33	5.69 / 9.50		
JHF-76	11.99	11.23	9.77	8.91	8.31	7.97	7.76	7.51	7.36	5.79 / 9.52		
GHLC-1	10.13	10.01	9.62	9.25	8.48	7.56	6.70	5.36	4.78	5.34 / 12.85		
GHLC-2	10.50	10.32	9.93	9.55	8.82	7.86	6.93	5.55	4.93	5.63 / 12.81		
GHLC-3	10.71	10.55	10.11	9.72	8.85	7.89	6.93	5.56	4.93	5.63 / 12.59		
GHLC-4	11.25	11.08	10.67	10.23	9.31	8.25	7.22	5.75	5.08	6.00 / 12.69		
GHLC-5	11.60	11.43	10.98	10.55	9.57	8.49	7.40	5.87	5.17	6.51 / 12.46		
GHLC-6	11.85	11.68	11.21	10.72	9.73	8.60	7.49	5.96	5.26	6.81 / 12.57		
GHLC-7	12.14	11.95	11.48	10.98	9.92	8.78	7.67	6.06	5.32	7.17 / 13.17		
GHLC-8	12.03	11.83	11.34	10.83	9.76	8.59	7.48	5.96	5.26	7.07 / 12.91		
GHLC-9	12.11	11.91	11.44	10.89	9.79	8.60	7.49	6.00	5.31	6.98 / 13.07		
GHLC-10	12.08	11.87	11.35	10.70	9.53	8.37	7.29	5.88	5.25	6.88 / 12.71		
GHLC-11	11.89	11.71	11.23	10.58	9.33	8.15	7.12	5.80	5.23	6.54 / 12.37		
GHLC-12	12.04	11.81	11.22	10.45	9.19	8.02	7.00	5.76	5.22	6.45 / 12.30		
GHLC-13	12.15	11.91	11.35	10.60	9.32	8.13	7.13	5.87	5.32	6.79 / 11.92		
GHLC-14	12.09	11.87	11.28	10.57	9.32	8.09	7.09	5.84	5.28	6.67 / 12.33		
GHLC-15	11.82	11.57	10.99	10.19	8.95	7.79	6.85	5.68	5.17	6.46 / 11.35		
GHLC-16	11.98	11.73	11.16	10.35	9.05	7.86	6.93	5.74	5.22	6.62 / 11.43		
GHLC-17	11.95	11.73	11.15	10.35	9.05	7.86	6.96	5.78	5.27	6.68 / 11.15		
GHLC-18	11.78	11.55	10.95	10.09	8.81	7.66	6.80	5.72	5.22	6.48 / 10.68		
GHLC-19	11.77	11.54	10.93	10.07	8.77	7.66	6.80	5.73	5.24	6.44 / 10.60		
GHLC-20	11.71	11.47	10.80	9.85	8.57	7.52	6.72	5.71	5.24	6.28 / 10.51		
GHLC-21	11.66	11.41	10.74	9.74	8.47	7.48	6.69	5.74	5.30	6.35 / 10.27		
GHLC-22	11.77	11.52	10.84	9.82	8.52	7.51	6.73	5.77	5.31	6.43 / 10.20		
GHLC-23	11.69	11.44	10.73	9.72	8.45	7.45	6.68	5.74	5.30	6.33 / 10.18		
GHLC-24	11.65	11.40	10.64	9.62	8.36	7.39	6.64	5.72	5.31	6.28 / 10.07		
GHLC-25	11.56	11.30	10.53	9.50	8.24	7.30	6.57	5.73	5.33	6.05 / 9.87		
GHLC-26	11.70	11.43	10.71	9.67	8.38	7.42	6.65	5.76	5.34	6.23 / 10.97		
GHLC-27	10.46	10.17	9.35	8.41	7.40	6.60	6.06	5.46	5.18	5.38 / 8.74		
GHLC-28	11.31	11.05	10.22	9.18	7.99	7.10	6.41	5.64	5.29	5.84 / 9.48		
GHLC-29	10.46	10.19	9.34	8.41	7.38	6.61	6.06	5.49	5.21	5.48 / 8.79		
GHLC-30	10.40	10.12	9.28	8.35	7.35	6.59	6.06	5.51	5.23	5.52 / 8.87		

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-31	10.27	9.97	9.07	8.18	7.20	6.46	5.96	5.43	5.18	5.33 / 8.66	
GHLC-32	10.24	9.94	9.00	8.06	7.10	6.40	5.93	5.45	5.21	5.24 / 8.57	
GHLC-33	10.42	10.12	9.24	8.32	7.32	6.57	6.05	5.51	5.26	5.35 / 8.78	
GHLC-34	10.31	10.00	9.07	8.12	7.14	6.43	5.95	5.46	5.21	5.28 / 8.59	
GHLC-35	10.36	10.07	9.11	8.21	7.21	6.49	5.99	5.49	5.23	5.35 / 8.66	
GHLC-36	10.77	10.48	9.61	8.63	7.58	6.75	6.19	5.59	5.30	5.77 / 8.98	
GHLC-37	10.72	10.42	9.54	8.58	7.52	6.72	6.16	5.58	5.30	5.77 / 9.00	
GHLC-38	11.09	10.80	9.92	8.90	7.80	6.94	6.33	5.69	5.39	6.02 / 9.19	
GHLC-39	10.95	10.65	9.74	8.75	7.66	6.82	6.24	5.62	5.34	5.93 / 9.10	
GHLC-40	11.30	11.02	10.14	9.09	7.97	7.06	6.41	5.71	5.39	6.15 / 9.28	
GHLC-41	11.07	10.78	9.87	8.86	7.76	6.90	6.31	5.67	5.38	6.06 / 9.15	
GHLC-42	11.46	11.15	10.25	9.20	8.05	7.12	6.46	5.77	5.44	6.31 / 9.46	
GHLC-43	11.71	11.43	10.53	9.45	8.25	7.28	6.58	5.83	5.49	6.53 / 9.72	
GHLC-44	12.13	11.84	10.96	9.88	8.61	7.57	6.79	5.95	5.57	6.42 / 10.34	
GHLC-45	12.13	11.84	11.00	9.89	8.60	7.56	6.79	5.97	5.58	6.33 / 10.16	
GHLC-46	12.33	12.04	11.18	10.05	8.72	7.66	6.87	6.01	5.63	6.32 / 10.27	
GHLC-47	12.33	12.03	11.13	10.00	8.68	7.63	6.85	5.98	5.60	6.45 / 10.38	
GHLC-48	12.21	11.91	10.98	9.85	8.60	7.60	6.90	6.13	5.79	6.47 / 10.63	
GHLC-49	12.07	11.77	10.81	9.64	8.38	7.39	6.68	5.92	5.58	6.53 / 9.77	
GHLC-50	12.60	12.30	11.41	10.25	8.89	7.79	6.98	6.09	5.71	6.39 / 10.56	
GHLC-51	12.33	12.03	11.09	9.91	8.60	7.57	6.81	6.01	5.65	6.49 / 10.01	
GHLC-52	12.03	11.73	10.75	9.59	8.37	7.38	6.69	5.94	5.60	6.65 / 9.99	
GHLC-53	12.30	12.00	11.03	9.85	8.56	7.54	6.80	6.00	5.65	6.50 / 10.29	
JHF-S1	10.75	10.57	10.10	9.49	8.53	7.57	6.69	5.45	4.86	5.64 / 11.43	
JHF-S2	10.73	10.55	10.07	9.45	8.49	7.53	6.65	5.42	4.83	5.63 / 11.39	
JHF-S3	10.68	10.50	10.03	9.39	8.45	7.51	6.62	5.42	4.83	5.58 / 11.27	
JHF-S4	11.14	10.93	10.39	9.67	8.62	7.59	6.71	5.53	4.97	5.95 / 11.13	
JHF-S5	11.31	11.08	10.51	9.73	8.62	7.55	6.67	5.54	5.01	6.09 / 10.95	
JHF-S6	11.30	11.08	10.52	9.76	8.66	7.61	6.71	5.56	5.02	6.11 / 11.08	
JHF-S7	11.28	11.06	10.48	9.69	8.58	7.54	6.67	5.54	5.01	6.13 / 10.94	
JHF-S8	11.30	11.05	10.35	9.42	8.24	7.26	6.52	5.58	5.12	6.07 / 11.42	
JHF-S9	11.47	11.23	10.53	9.59	8.38	7.37	6.62	5.63	5.15	6.11 / 11.38	
JHF-S10	11.64	11.35	10.49	9.49	8.26	7.35	6.64	5.75	5.31	5.78 / 11.84	
JHF-S11	11.68	11.40	10.55	9.50	8.25	7.33	6.61	5.77	5.34	6.18 / 10.05	
JHF-S12	11.82	11.55	10.66	9.61	8.33	7.40	6.68	5.84	5.43	6.45 / 9.79	
JHF-S13	7.29	7.18	6.85	6.46	5.81	5.21	4.70	4.10	3.84	3.17 / 10.71	
JHF-S14	7.29	7.20	6.85	6.45	5.83	5.23	4.73	4.11	3.87	3.05 / 10.85	
JHF-S15	7.38	7.27	6.91	6.52	5.88	5.27	4.77	4.16	3.87	2.96 / 11.00	
JHF-S16	7.53	7.46	7.12	6.67	6.04	5.41	4.89	4.21	3.93	3.29 / 11.20	
JHF-S17	7.56	7.46	7.14	6.72	6.04	5.43	4.89	4.21	3.93	3.22 / 11.11	
JHF-S18	7.56	7.47	7.15	6.72	6.06	5.45	4.92	4.24	3.93	3.32 / 11.28	
GHLC-S1	9.76	9.63	9.21	8.73	7.89	7.04	6.24	5.11	4.56	4.81 / 12.04	
GHLC-S2	9.75	9.60	9.16	8.69	7.86	7.02	6.22	5.09	4.56	4.81 / 11.96	
GHLC-S3	9.81	9.69	9.26	8.77	7.94	7.06	6.27	5.12	4.60	4.93 / 12.02	
GHLC-S4	10.28	10.12	9.67	9.14	8.29	7.36	6.49	5.28	4.71	5.13 / 11.97	
GHLC-S5	10.29	10.13	9.68	9.16	8.26	7.34	6.50	5.31	4.72	5.14 / 11.80	
GHLC-S6	10.31	10.15	9.70	9.15	8.25	7.33	6.50	5.32	4.76	5.42 / 11.84	
GHLC-S7	10.50	10.34	9.88	9.31	8.42	7.48	6.61	5.39	4.81	5.46 / 11.75	
GHLC-S8	10.24	10.07	9.62	9.04	8.18	7.28	6.46	5.28	4.73	5.41 / 11.61	
GHLC-S9	10.43	10.24	9.80	9.24	8.34	7.41	6.56	5.35	4.76	5.34 / 11.77	
GHLC-S10	10.43	10.25	9.80	9.21	8.32	7.38	6.53	5.31	4.73	5.38 / 11.62	

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。