

PSJ 予測統計値
(平均値)

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	13.48	13.17	12.45	11.53	10.21	9.10	8.28	7.41	7.03	8.30 / 12.12	
JHF-2	13.53	13.21	12.49	11.56	10.24	9.13	8.31	7.43	7.04	8.30 / 12.20	
JHF-3	13.62	13.31	12.58	11.64	10.31	9.19	8.36	7.46	7.07	8.39 / 12.32	
JHF-4	13.80	13.50	12.77	11.84	10.48	9.31	8.45	7.50	7.10	8.33 / 12.65	
JHF-5	14.16	13.86	13.17	12.27	10.87	9.63	8.67	7.64	7.19	8.31 / 13.27	
JHF-6	14.03	13.72	13.01	12.07	10.67	9.47	8.57	7.57	7.15	8.35 / 13.04	
JHF-7	13.51	13.20	12.46	11.48	10.19	9.09	8.29	7.44	7.06	8.12 / 12.13	
JHF-8	14.11	13.79	13.06	12.09	10.70	9.50	8.59	7.60	7.19	8.41 / 12.90	
JHF-9	13.74	13.45	12.69	11.69	10.33	9.22	8.41	7.53	7.15	8.34 / 12.12	
JHF-10	13.30	12.99	12.24	11.25	9.99	8.94	8.19	7.40	7.06	7.47 / 11.83	
JHF-11	13.72	13.41	12.68	11.68	10.36	9.23	8.43	7.54	7.16	8.21 / 12.36	
JHF-12	13.64	13.32	12.59	11.59	10.27	9.16	8.36	7.49	7.12	8.23 / 12.31	
JHF-13	13.57	13.26	12.52	11.51	10.21	9.11	8.34	7.50	7.14	7.94 / 12.08	
JHF-14	13.35	13.03	12.25	11.26	9.99	8.95	8.22	7.43	7.09	7.68 / 11.77	
JHF-15	14.30	13.98	13.25	12.27	10.84	9.62	8.71	7.69	7.27	8.55 / 12.99	
JHF-16	14.65	14.34	13.63	12.65	11.18	9.92	8.93	7.81	7.34	8.48 / 13.46	
JHF-17	14.37	14.05	13.31	12.31	10.88	9.67	8.75	7.72	7.30	8.55 / 13.12	
JHF-18	14.15	13.84	13.09	12.08	10.69	9.50	8.62	7.65	7.25	8.47 / 12.84	
JHF-19	13.54	13.22	12.42	11.41	10.13	9.07	8.31	7.50	7.14	8.06 / 11.91	
JHF-20	13.47	13.16	12.37	11.35	10.09	9.06	8.31	7.52	7.16	8.20 / 11.97	
JHF-21	13.80	13.49	12.71	11.66	10.35	9.25	8.44	7.57	7.19	8.28 / 12.43	
JHF-22	13.84	13.52	12.74	11.66	10.35	9.25	8.45	7.58	7.20	8.27 / 12.33	
JHF-23	14.26	13.95	13.19	12.13	10.73	9.56	8.68	7.69	7.27	8.71 / 12.94	
JHF-24	14.06	13.76	13.01	11.93	10.57	9.43	8.58	7.65	7.24	8.57 / 12.60	
JHF-25	14.08	13.77	12.97	11.89	10.52	9.40	8.56	7.64	7.23	8.58 / 12.44	
JHF-26	14.26	13.95	13.20	12.12	10.71	9.53	8.66	7.69	7.27	8.71 / 12.56	
JHF-27	14.04	13.73	12.92	11.84	10.48	9.35	8.54	7.64	7.24	8.59 / 12.19	
JHF-28	13.39	13.07	12.22	11.13	9.91	8.91	8.22	7.46	7.12	7.58 / 11.45	
JHF-29	13.26	12.93	12.04	10.97	9.77	8.82	8.15	7.43	7.11	7.14 / 11.33	
JHF-30	12.95	12.63	11.73	10.69	9.54	8.65	8.03	7.37	7.07	6.91 / 11.20	
JHF-31	12.88	12.55	11.63	10.61	9.44	8.58	7.98	7.37	7.07	6.76 / 11.04	
JHF-32	13.02	12.70	11.80	10.76	9.60	8.71	8.07	7.41	7.11	6.95 / 11.17	
JHF-33	12.81	12.49	11.56	10.52	9.36	8.53	7.95	7.35	7.07	6.69 / 10.96	
JHF-34	12.84	12.51	11.59	10.55	9.39	8.55	7.97	7.37	7.09	6.69 / 10.96	
JHF-35	11.92	11.56	10.50	9.54	8.61	8.00	7.60	7.18	6.97	6.22 / 10.17	
JHF-36	11.75	11.36	10.29	9.36	8.48	7.89	7.53	7.14	6.93	6.13 / 10.03	
JHF-37	11.79	11.40	10.31	9.38	8.49	7.91	7.55	7.16	6.95	6.18 / 10.02	
JHF-38	11.59	11.18	10.07	9.16	8.32	7.79	7.47	7.10	6.91	5.97 / 9.85	
JHF-39	11.29	10.83	9.75	8.91	8.16	7.69	7.40	7.08	6.90	5.86 / 9.71	
JHF-40	10.97	10.46	9.40	8.63	7.96	7.56	7.31	7.02	6.86	5.66 / 9.55	
JHF-41	10.74	10.18	9.15	8.43	7.83	7.47	7.25	6.98	6.83	5.55 / 9.41	
JHF-42	10.38	9.77	8.81	8.19	7.67	7.37	7.18	6.94	6.80	5.40 / 9.22	
JHF-43	10.52	9.93	8.92	8.26	7.71	7.40	7.20	6.95	6.81	5.42 / 9.27	
JHF-44	10.48	9.88	8.91	8.25	7.71	7.40	7.20	6.96	6.82	5.40 / 9.28	
JHF-45	10.99	10.46	9.37	8.59	7.95	7.56	7.32	7.04	6.87	5.58 / 9.46	
JHF-46	11.04	10.51	9.42	8.64	7.98	7.59	7.34	7.06	6.90	5.61 / 9.48	
JHF-47	11.30	10.79	9.66	8.82	8.10	7.66	7.40	7.09	6.92	5.66 / 9.58	
JHF-48	11.29	10.77	9.64	8.80	8.09	7.66	7.39	7.09	6.92	5.70 / 9.55	
JHF-49	11.42	10.92	9.77	8.91	8.17	7.71	7.43	7.12	6.94	5.75 / 9.59	
JHF-50	11.49	10.99	9.84	8.96	8.22	7.76	7.48	7.16	6.98	5.76 / 9.60	
JHF-51	11.17	10.62	9.49	8.69	8.02	7.62	7.38	7.10	6.93	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・ビー・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	10.94	10.35	9.26	8.51	7.91	7.55	7.34	7.07	6.92	5.45 / 9.32	
JHF-53	10.89	10.29	9.20	8.47	7.88	7.54	7.32	7.07	6.92	5.36 / 9.29	
JHF-54	10.74	10.11	9.06	8.37	7.81	7.50	7.30	7.06	6.91	5.35 / 9.22	
JHF-55	10.57	9.92	8.91	8.27	7.75	7.46	7.28	7.05	6.91	5.27 / 9.15	
JHF-56	10.73	10.09	9.03	8.35	7.80	7.50	7.31	7.07	6.93	5.30 / 9.19	
JHF-57	10.76	10.11	9.05	8.37	7.82	7.52	7.32	7.09	6.94	5.31 / 9.20	
JHF-58	10.75	10.09	9.03	8.36	7.82	7.53	7.33	7.10	6.96	5.31 / 9.19	
JHF-59	10.81	10.16	9.09	8.40	7.84	7.55	7.35	7.11	6.97	5.27 / 9.19	
JHF-60	10.80	10.13	9.06	8.38	7.83	7.54	7.35	7.11	6.97	5.29 / 9.17	
JHF-61	10.94	10.29	9.20	8.48	7.90	7.59	7.39	7.14	6.99	5.32 / 9.20	
JHF-62	10.89	10.23	9.15	8.45	7.88	7.59	7.39	7.15	7.01	5.28 / 9.18	
JHF-63	10.87	10.20	9.12	8.43	7.88	7.59	7.39	7.16	7.02	5.27 / 9.16	
JHF-64	10.80	10.11	9.07	8.39	7.86	7.58	7.39	7.16	7.02	5.26 / 9.14	
JHF-65	10.73	10.02	9.00	8.34	7.84	7.58	7.39	7.17	7.04	5.15 / 9.12	
JHF-66	10.87	10.16	9.11	8.43	7.90	7.62	7.42	7.19	7.06	5.22 / 9.14	
JHF-67	10.86	10.14	9.09	8.41	7.88	7.61	7.42	7.20	7.06	5.12 / 9.14	
JHF-68	10.88	10.15	9.10	8.41	7.90	7.63	7.44	7.22	7.09	5.14 / 9.12	
JHF-69	10.88	10.13	9.09	8.42	7.92	7.65	7.47	7.25	7.12	5.19 / 9.20	
JHF-70	11.43	10.74	9.57	8.78	8.17	7.83	7.62	7.36	7.21	5.35 / 9.45	
JHF-71	11.48	10.77	9.59	8.80	8.18	7.85	7.64	7.39	7.24	5.29 / 9.45	
JHF-72	11.46	10.74	9.55	8.77	8.17	7.84	7.64	7.39	7.24	5.50 / 9.44	
JHF-73	11.10	10.34	9.27	8.57	8.06	7.78	7.60	7.38	7.25	5.23 / 9.34	
JHF-74	11.33	10.60	9.46	8.73	8.16	7.87	7.68	7.44	7.30	5.30 / 9.54	
JHF-75	11.94	11.26	9.95	9.08	8.41	8.02	7.78	7.50	7.35	5.51 / 9.77	
JHF-76	12.03	11.35	10.03	9.14	8.46	8.05	7.81	7.54	7.38	5.57 / 9.83	
JHF-77	11.96	11.28	9.95	9.08	8.42	8.04	7.80	7.53	7.37	5.49 / 9.76	
JHF-78	11.89	11.20	9.91	9.05	8.41	8.04	7.81	7.55	7.39	5.57 / 9.76	
GHLC-1	10.10	9.96	9.63	9.31	8.64	7.78	6.91	5.48	4.84	5.56 / 13.39	
GHLC-2	10.44	10.27	9.93	9.64	8.97	8.04	7.13	5.69	5.03	5.97 / 13.37	
GHLC-3	10.50	10.36	10.01	9.68	8.94	7.99	7.13	5.66	5.01	6.08 / 13.15	
GHLC-4	11.20	11.05	10.64	10.28	9.43	8.43	7.41	5.90	5.19	6.19 / 13.13	
GHLC-5	11.53	11.36	10.97	10.62	9.76	8.69	7.69	6.04	5.30	6.75 / 13.10	
GHLC-6	11.74	11.58	11.17	10.79	9.87	8.79	7.74	6.13	5.34	7.07 / 12.81	
GHLC-7	12.08	11.91	11.48	11.11	10.15	9.04	7.92	6.23	5.46	7.21 / 13.28	
GHLC-8	11.90	11.72	11.33	10.90	9.98	8.85	7.78	6.14	5.39	7.32 / 12.69	
GHLC-9	11.99	11.82	11.42	10.99	9.98	8.85	7.72	6.14	5.44	7.19 / 12.86	
GHLC-10	11.94	11.76	11.33	10.87	9.82	8.64	7.53	6.03	5.35	7.21 / 12.95	
GHLC-11	11.79	11.61	11.18	10.69	9.54	8.42	7.34	5.94	5.33	6.91 / 12.64	
GHLC-12	12.02	11.81	11.35	10.79	9.60	8.38	7.32	5.98	5.38	6.89 / 12.82	
GHLC-13	12.20	11.98	11.49	10.96	9.75	8.56	7.50	6.07	5.46	6.91 / 13.07	
GHLC-14	11.99	11.78	11.33	10.82	9.65	8.46	7.37	5.99	5.38	7.04 / 12.87	
GHLC-15	11.86	11.64	11.17	10.56	9.40	8.19	7.18	5.87	5.31	6.86 / 12.55	
GHLC-16	11.98	11.75	11.27	10.70	9.50	8.30	7.25	5.92	5.34	6.99 / 12.57	
GHLC-17	11.96	11.73	11.25	10.67	9.47	8.24	7.24	5.94	5.37	7.01 / 12.41	
GHLC-18	11.74	11.52	11.03	10.41	9.16	7.99	7.05	5.86	5.33	6.81 / 11.66	
GHLC-19	11.81	11.59	11.07	10.42	9.19	8.00	7.06	5.87	5.35	6.84 / 11.58	
GHLC-20	11.77	11.52	10.99	10.27	9.01	7.87	7.00	5.88	5.35	6.79 / 11.14	
GHLC-21	11.69	11.46	10.92	10.15	8.85	7.77	6.95	5.87	5.38	6.68 / 10.84	
GHLC-22	11.79	11.54	10.99	10.22	8.93	7.83	7.00	5.91	5.41	6.73 / 10.83	
GHLC-23	11.74	11.49	10.96	10.16	8.87	7.80	6.97	5.91	5.42	6.70 / 10.71	
GHLC-24	11.61	11.36	10.78	9.97	8.69	7.66	6.85	5.85	5.39	6.69 / 10.50	
GHLC-25	11.56	11.33	10.70	9.87	8.60	7.60	6.81	5.86	5.43	6.45 / 10.30	
GHLC-26	11.65	11.41	10.81	9.98	8.67	7.67	6.86	5.86	5.41	6.33 / 11.16	
GHLC-27	10.41	10.16	9.49	8.66	7.64	6.80	6.19	5.53	5.22	5.65 / 9.04	
GHLC-28	11.34	11.08	10.44	9.56	8.33	7.40	6.65	5.79	5.38	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・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-29	10.44	10.16	9.51	8.67	7.64	6.79	6.19	5.55	5.25	5.73 / 8.96	
GHLC-30	10.35	10.07	9.42	8.61	7.59	6.76	6.17	5.57	5.28	5.79 / 9.00	
GHLC-31	10.22	9.94	9.24	8.44	7.45	6.65	6.08	5.50	5.23	5.62 / 8.75	
GHLC-32	10.17	9.89	9.15	8.31	7.30	6.54	6.01	5.49	5.23	5.44 / 8.63	
GHLC-33	10.38	10.10	9.41	8.58	7.57	6.75	6.16	5.56	5.28	5.59 / 8.86	
GHLC-34	10.29	9.99	9.26	8.39	7.38	6.61	6.07	5.53	5.26	5.51 / 8.72	
GHLC-35	10.35	10.05	9.32	8.49	7.47	6.67	6.13	5.55	5.28	5.58 / 8.80	
GHLC-36	10.81	10.54	9.82	8.96	7.89	6.99	6.35	5.68	5.38	6.03 / 9.14	
GHLC-37	10.70	10.44	9.75	8.87	7.81	6.94	6.32	5.66	5.36	6.01 / 9.10	
GHLC-38	11.08	10.79	10.12	9.23	8.10	7.16	6.48	5.77	5.44	6.29 / 9.36	
GHLC-39	10.96	10.67	9.96	9.08	7.98	7.05	6.40	5.71	5.40	6.24 / 9.27	
GHLC-40	11.25	10.98	10.28	9.39	8.24	7.27	6.55	5.78	5.45	6.44 / 9.60	
GHLC-41	11.03	10.74	10.03	9.16	8.03	7.10	6.44	5.75	5.43	6.35 / 9.34	
GHLC-42	11.40	11.12	10.40	9.50	8.33	7.34	6.61	5.84	5.50	6.60 / 9.64	
GHLC-43	11.67	11.39	10.68	9.77	8.55	7.52	6.75	5.92	5.55	6.52 / 10.22	
GHLC-44	12.08	11.81	11.11	10.22	8.93	7.83	6.99	6.05	5.65	6.50 / 11.07	
GHLC-45	12.12	11.83	11.14	10.22	8.92	7.81	6.98	6.05	5.66	6.39 / 10.99	
GHLC-46	12.29	12.00	11.31	10.40	9.06	7.92	7.05	6.10	5.69	6.35 / 11.31	
GHLC-47	12.28	11.98	11.29	10.36	9.04	7.90	7.03	6.09	5.68	6.51 / 11.36	
GHLC-48	12.17	11.88	11.13	10.18	8.92	7.86	7.07	6.23	5.86	6.49 / 10.90	
GHLC-49	12.02	11.73	10.98	9.99	8.71	7.64	6.86	6.02	5.65	6.58 / 10.31	
GHLC-50	12.55	12.26	11.55	10.60	9.24	8.07	7.18	6.19	5.78	6.43 / 11.58	
GHLC-51	12.29	12.00	11.27	10.29	8.95	7.83	7.01	6.11	5.72	6.53 / 10.86	
GHLC-52	12.00	11.71	10.98	9.96	8.70	7.64	6.87	6.04	5.68	6.62 / 10.61	
GHLC-53	12.26	11.96	11.23	10.22	8.90	7.80	6.99	6.11	5.73	6.57 / 10.94	
JHF-S1	10.68	10.50	10.11	9.63	8.76	7.80	6.90	5.58	4.95	5.92 / 12.06	
JHF-S2	10.64	10.46	10.06	9.57	8.70	7.75	6.84	5.55	4.92	5.83 / 12.02	
JHF-S3	10.60	10.43	10.03	9.52	8.67	7.72	6.84	5.55	4.92	5.84 / 11.88	
JHF-S4	11.05	10.85	10.41	9.83	8.84	7.81	6.91	5.65	5.07	6.21 / 11.50	
JHF-S5	11.30	11.09	10.61	9.99	8.94	7.86	6.92	5.69	5.12	6.43 / 11.57	
JHF-S6	11.20	11.00	10.56	9.95	8.92	7.85	6.93	5.69	5.10	6.25 / 11.54	
JHF-S7	11.23	11.03	10.54	9.95	8.87	7.84	6.91	5.68	5.11	6.39 / 11.54	
JHF-S8	11.17	10.93	10.39	9.64	8.46	7.44	6.67	5.67	5.19	6.19 / 12.18	
JHF-S9	11.13	10.91	10.37	9.62	8.45	7.42	6.65	5.66	5.18	6.18 / 12.07	
JHF-S10	11.71	11.43	10.73	9.87	8.63	7.64	6.88	5.91	5.42	5.77 / 12.35	
JHF-S11	11.69	11.43	10.76	9.87	8.57	7.58	6.82	5.90	5.45	6.56 / 10.59	
JHF-S12	11.82	11.56	10.87	9.96	8.64	7.65	6.88	5.97	5.52	6.84 / 10.17	
JHF-S13	7.32	7.23	6.92	6.61	6.03	5.40	4.86	4.21	3.91	3.22 / 11.11	
JHF-S14	7.32	7.22	6.94	6.60	6.01	5.39	4.87	4.20	3.92	3.06 / 11.22	
JHF-S15	7.39	7.29	6.98	6.65	6.04	5.44	4.88	4.24	3.95	3.00 / 11.45	
JHF-S16	7.57	7.50	7.23	6.84	6.25	5.61	5.05	4.33	4.01	3.51 / 11.59	
JHF-S17	7.60	7.50	7.24	6.88	6.23	5.61	5.06	4.33	4.01	3.50 / 11.62	
JHF-S18	7.60	7.52	7.23	6.87	6.24	5.62	5.05	4.33	4.02	3.32 / 11.77	
GHLC-S1	9.78	9.63	9.28	8.89	8.12	7.28	6.48	5.26	4.66	4.99 / 12.52	
GHLC-S2	9.74	9.60	9.23	8.86	8.06	7.23	6.42	5.23	4.64	5.04 / 12.54	
GHLC-S3	9.78	9.65	9.28	8.90	8.14	7.28	6.47	5.24	4.66	5.15 / 12.51	
GHLC-S4	10.03	9.88	9.50	9.12	8.31	7.44	6.60	5.36	4.75	5.35 / 12.53	
GHLC-S5	10.05	9.93	9.54	9.14	8.30	7.46	6.62	5.38	4.75	5.36 / 12.36	
GHLC-S6	10.25	10.08	9.70	9.28	8.46	7.57	6.70	5.43	4.82	5.63 / 12.34	
GHLC-S7	10.22	10.07	9.68	9.26	8.45	7.56	6.71	5.44	4.83	5.60 / 12.26	
GHLC-S8	10.23	10.06	9.69	9.23	8.43	7.52	6.68	5.42	4.82	5.58 / 12.39	
GHLC-S9	10.14	9.97	9.60	9.17	8.38	7.47	6.64	5.40	4.78	5.53 / 12.25	
GHLC-S10	10.15	9.99	9.61	9.18	8.36	7.48	6.61	5.38	4.77	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。