

PSJ 予測統計値
(中央値)

2013年 3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・ヒュー・エス、バークレイズ、メリルリンチ日本、新生											
回号	Yield Curve Scenarios (%)									最低 / 最高 (%)	
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp		
JHF-1	13.68	13.04	12.37	11.56	10.54	9.19	8.37	7.48	7.03	8.44 / 12.50	
JHF-2	13.68	13.14	12.74	11.53	10.52	9.20	8.38	7.50	7.02	8.45 / 12.53	
JHF-3	13.70	13.07	12.10	11.38	10.65	9.26	8.43	7.56	7.04	8.52 / 12.71	
JHF-4	13.74	13.11	12.52	11.70	10.67	9.47	8.49	7.55	7.03	8.54 / 12.96	
JHF-5	13.99	13.31	13.31	12.31	10.82	9.79	8.67	7.67	7.05	8.58 / 13.31	
JHF-6	13.90	13.27	13.27	11.98	10.64	9.65	8.58	7.57	7.02	8.53 / 13.10	
JHF-7	13.67	13.20	13.08	11.49	10.41	9.07	8.37	7.39	6.99	8.37 / 12.34	
JHF-8	13.77	13.28	13.16	12.04	10.72	9.72	8.57	7.61	7.05	8.54 / 13.01	
JHF-9	13.78	13.25	13.16	11.64	10.56	9.18	8.44	7.43	7.03	8.55 / 12.03	
JHF-10	13.35	12.89	11.95	11.33	10.32	8.94	8.31	7.31	7.00	8.13 / 12.03	
JHF-11	13.48	13.03	12.15	11.38	10.58	9.13	8.42	7.47	7.04	8.26 / 12.35	
JHF-12	13.44	13.03	12.57	11.44	10.37	9.04	8.39	7.38	7.07	8.23 / 12.22	
JHF-13	13.37	12.99	12.50	11.47	10.37	9.02	8.36	7.38	7.08	8.15 / 12.09	
JHF-14	13.30	12.87	12.21	11.38	10.18	8.86	8.25	7.29	7.06	8.07 / 11.76	
JHF-15	13.65	13.10	13.05	11.99	10.75	9.31	8.56	7.55	7.10	8.43 / 12.89	
JHF-16	13.73	13.17	12.93	12.34	10.81	9.73	8.65	7.60	7.10	8.58 / 13.31	
JHF-17	13.62	13.08	12.95	12.31	10.92	9.37	8.53	7.65	7.10	8.41 / 12.82	
JHF-18	13.56	13.02	12.82	11.81	10.66	9.23	8.43	7.47	7.15	8.31 / 12.53	
JHF-19	13.49	12.82	12.64	11.61	10.26	8.85	8.24	7.35	7.10	8.08 / 11.78	
JHF-20	13.49	12.83	12.64	11.65	10.36	8.91	8.27	7.36	7.11	8.08 / 11.87	
JHF-21	13.54	12.96	12.70	11.74	10.52	9.16	8.34	7.38	7.15	8.17 / 12.25	
JHF-22	13.55	12.93	12.71	11.78	10.55	9.18	8.35	7.37	7.15	8.16 / 12.29	
JHF-23	13.65	13.06	12.71	12.10	10.71	9.53	8.46	7.44	7.16	8.63 / 12.56	
JHF-24	13.64	13.04	12.74	11.86	10.64	9.49	8.42	7.36	7.18	8.49 / 12.37	
JHF-25	13.58	12.95	12.66	11.67	10.44	9.37	8.39	7.35	7.19	8.49 / 12.18	
JHF-26	13.64	13.02	12.53	11.87	10.39	9.36	8.47	7.35	7.20	8.66 / 12.84	
JHF-27	13.59	12.92	12.48	11.55	10.31	9.21	8.39	7.42	7.21	8.54 / 12.44	
JHF-28	13.36	12.72	12.22	11.23	9.93	8.85	8.12	7.29	7.18	8.27 / 11.27	
JHF-29	13.32	12.53	12.01	11.10	9.71	8.81	8.06	7.26	7.18	8.19 / 11.14	
JHF-30	13.21	12.45	11.91	10.97	9.53	8.69	8.02	7.24	7.22	8.07 / 10.97	
JHF-31	13.17	12.23	11.57	10.83	9.42	8.59	7.99	7.23	7.21	8.00 / 10.80	
JHF-32	13.26	12.58	12.04	11.07	9.60	8.76	8.06	7.28	7.26	8.08 / 10.96	
JHF-33	13.13	12.23	11.70	10.79	9.41	8.62	7.96	7.27	7.27	7.96 / 10.75	
JHF-34	13.16	12.23	11.61	10.64	9.46	8.63	8.00	7.29	7.29	7.96 / 10.75	
JHF-35	12.22	11.58	10.91	9.59	8.80	8.05	7.61	7.28	6.99	7.61 / 9.96	
JHF-36	11.82	11.38	10.72	9.36	8.60	8.01	7.56	7.12	7.02	7.53 / 9.82	
JHF-37	11.85	11.41	10.71	9.31	8.59	8.00	7.58	7.26	6.95	7.54 / 9.80	
JHF-38	11.50	11.18	10.52	9.05	8.38	7.84	7.51	7.11	6.93	7.46 / 9.66	
JHF-39	11.00	10.80	10.19	8.93	8.15	7.78	7.44	6.99	6.96	7.34 / 9.49	
JHF-40	10.51	10.42	9.82	8.82	7.94	7.48	7.34	7.10	7.07	7.23 / 9.32	
JHF-41	10.18	10.11	9.49	8.62	7.80	7.44	7.27	7.06	7.02	7.16 / 9.19	
JHF-42	9.72	9.69	9.04	8.26	7.68	7.44	7.19	7.00	6.95	7.04 / 9.03	
JHF-43	9.86	9.84	9.13	8.39	7.68	7.44	7.26	7.16	7.15	7.09 / 9.08	
JHF-44	9.81	9.81	9.14	8.37	7.72	7.46	7.31	7.13	7.11	7.08 / 9.05	
JHF-45	10.47	10.40	9.76	8.72	7.85	7.52	7.45	7.15	7.12	7.24 / 9.26	
JHF-46	10.53	10.42	9.81	8.73	7.91	7.54	7.48	7.16	7.11	7.27 / 9.31	
JHF-47	10.86	10.76	10.15	8.94	8.10	7.73	7.48	7.20	7.17	7.36 / 9.37	
JHF-48	10.87	10.65	10.05	8.84	8.02	7.63	7.51	7.12	7.09	7.34 / 9.36	
JHF-49	11.07	10.85	10.20	8.95	8.13	7.75	7.52	7.31	7.28	7.41 / 9.41	
JHF-50	11.10	10.92	10.14	8.95	8.27	7.68	7.55	7.32	7.24	7.43 / 9.40	
JHF-51	10.74	10.52	9.87	8.70	8.02	7.67	7.56	7.33	7.28	7.33 / 9.28	

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、バークレイズ、メリルリンチ日本、新生

回号	Yield Curve Scenarios (%)										最低 / 最高(%)	
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp			
JHF-52	10.40	10.31	9.48	8.57	7.78	7.61	7.53	7.34	7.22	7.26 / 9.17		
JHF-53	10.34	10.28	9.41	8.57	7.86	7.63	7.57	7.34	7.26	7.25 / 9.13		
JHF-54	10.13	10.12	9.24	8.50	7.81	7.65	7.58	7.18	7.18	7.21 / 9.08		
JHF-55	9.99	9.94	9.07	8.39	7.79	7.66	7.56	7.37	7.22	7.16 / 9.01		
JHF-56	10.18	10.10	9.20	8.51	7.83	7.69	7.60	7.33	7.24	7.20 / 9.05		
JHF-57	10.26	10.19	9.24	8.55	7.87	7.72	7.62	7.29	7.25	7.23 / 9.06		
JHF-58	10.25	10.15	9.26	8.54	7.92	7.74	7.67	7.42	7.31	7.23 / 9.06		
JHF-59	10.34	10.28	9.34	8.61	7.95	7.75	7.68	7.43	7.31	7.27 / 9.10		
JHF-60	10.39	10.24	9.36	8.59	7.99	7.78	7.73	7.44	7.30	7.25 / 9.09		
JHF-61	10.53	10.45	9.47	8.70	7.97	7.79	7.71	7.47	7.28	7.31 / 9.17		
JHF-62	10.40	10.36	9.49	8.70	7.96	7.82	7.69	7.48	7.33	7.29 / 9.20		
JHF-63	10.36	10.28	9.44	8.67	7.96	7.82	7.69	7.47	7.36	7.28 / 9.23		
JHF-64	10.32	10.32	9.42	8.65	7.96	7.81	7.68	7.47	7.40	7.26 / 9.23		
JHF-65	10.20	10.19	9.41	8.60	7.99	7.81	7.66	7.50	7.50	7.22 / 9.28		
JHF-66	10.42	10.40	9.53	8.72	8.02	7.85	7.71	7.50	7.50	7.29 / 9.34		
JHF-67	10.52	10.42	9.50	8.72	8.09	7.82	7.69	7.49	7.49	7.27 / 9.29		
JHF-68	10.57	10.42	9.50	8.72	8.07	7.85	7.70	7.55	7.55	7.28 / 9.27		
JHF-69	10.49	10.37	9.49	8.66	8.07	7.84	7.69	7.58	7.56	7.28 / 9.22		
JHF-70	11.14	11.01	10.02	9.09	8.24	8.07	7.81	7.74	7.62	7.47 / 9.52		
GHLC-1	10.52	10.52	9.70	9.39	9.13	8.05	7.33	6.05	5.01	6.05 / 13.38		
GHLC-2	10.82	10.82	9.94	9.67	9.43	8.40	7.73	6.14	5.09	6.55 / 13.33		
GHLC-3	10.45	10.44	10.07	9.60	9.19	8.41	7.62	6.05	4.99	6.68 / 13.21		
GHLC-4	11.42	11.42	10.32	9.74	9.37	8.54	7.93	6.18	4.99	6.92 / 13.12		
GHLC-5	11.63	11.63	11.17	10.17	9.54	9.01	8.19	6.31	5.19	7.45 / 13.36		
GHLC-6	12.10	12.10	11.94	10.47	9.78	8.99	8.25	6.29	5.19	7.74 / 13.36		
GHLC-7	13.13	13.13	12.07	10.89	10.22	9.17	8.36	6.37	5.27	7.75 / 13.75		
GHLC-8	12.86	12.86	11.87	10.84	10.21	9.13	8.40	6.27	5.11	7.81 / 13.62		
GHLC-9	12.73	12.73	12.31	11.65	10.97	9.77	8.36	6.24	5.21	7.76 / 13.90		
GHLC-10	12.22	12.22	11.95	10.86	10.21	9.19	8.24	6.05	5.17	7.63 / 13.76		
GHLC-11	11.77	11.58	11.32	10.59	9.84	8.25	7.51	5.81	5.03	6.87 / 12.91		
GHLC-12	11.79	11.58	10.99	10.38	8.90	7.27	6.49	5.63	4.92	7.12 / 12.40		
GHLC-13	11.93	11.93	11.37	10.46	9.67	7.40	6.59	6.04	5.11	7.40 / 12.12		
GHLC-14	11.95	11.95	11.37	10.48	9.76	8.01	6.78	5.94	5.09	7.50 / 12.19		
GHLC-15	11.86	11.67	11.15	10.32	9.53	7.45	6.66	5.94	5.03	7.21 / 11.67		
GHLC-16	12.04	11.67	11.22	10.40	9.43	7.37	6.61	5.86	5.05	7.21 / 11.93		
GHLC-17	12.00	11.65	11.24	10.53	9.67	7.45	6.56	5.83	5.04	7.20 / 11.85		
GHLC-18	11.90	11.50	10.85	10.34	9.32	7.20	6.54	5.72	5.05	6.90 / 11.31		
GHLC-19	11.87	11.71	11.15	10.43	9.16	7.09	6.64	5.64	4.97	6.86 / 11.15		
GHLC-20	12.02	11.55	10.79	10.27	9.31	7.24	6.60	5.74	5.16	6.75 / 10.95		
GHLC-21	12.09	11.65	10.83	10.21	9.12	7.14	6.67	5.78	5.16	6.96 / 10.68		
GHLC-22	12.14	11.82	11.33	10.53	9.51	7.27	6.77	5.80	5.16	7.07 / 10.73		
GHLC-23	12.12	11.60	10.81	10.22	9.28	7.21	6.74	5.73	5.17	6.98 / 10.75		
GHLC-24	12.15	11.69	10.83	10.21	9.34	7.19	6.79	5.69	5.22	6.93 / 10.66		
GHLC-25	12.15	11.68	10.78	10.05	8.89	7.16	6.81	5.71	5.21	6.71 / 10.56		
GHLC-26	12.24	12.18	11.07	10.34	8.94	7.04	6.68	5.69	5.14	6.81 / 10.76		
GHLC-27	11.29	11.15	10.02	9.04	7.80	7.03	6.55	5.51	5.42	6.02 / 9.16		
GHLC-28	12.08	11.47	10.60	9.80	8.63	7.06	6.75	5.69	5.40	6.44 / 10.03		
GHLC-29	11.27	11.18	10.03	8.94	8.04	7.07	6.50	5.56	5.42	6.13 / 9.12		
GHLC-30	11.06	11.06	9.75	8.51	7.88	7.14	6.39	5.56	5.33	6.24 / 9.01		
GHLC-31	11.02	11.02	9.64	8.38	7.54	6.99	6.29	5.49	5.43	5.95 / 8.78		
GHLC-32	10.95	10.95	9.37	8.39	7.43	6.80	6.23	5.61	5.27	5.90 / 8.67		
GHLC-33	11.04	11.04	9.65	8.62	7.64	7.09	6.36	5.56	5.48	6.03 / 8.99		
GHLC-34	11.06	11.06	9.34	8.37	7.56	7.01	6.31	5.70	5.39	5.97 / 8.75		
GHLC-35	11.10	11.10	9.41	8.51	7.59	7.07	6.31	5.64	5.39	6.05 / 8.82		
GHLC-36	11.33	11.32	9.78	8.85	7.82	7.23	6.58	5.65	5.50	6.53 / 9.41		

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、バークレイズ、メリルリンチ日本、新生

回号	Yield Curve Scenarios (%)										最低 / 最高 (%)	
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp			
GHLC-37	11.38	11.28	9.75	8.84	7.84	7.22	6.54	5.61	5.52	6.48 / 9.23		
GHLC-38	11.46	11.41	10.24	8.93	7.98	7.32	6.67	5.71	5.41	6.75 / 9.81		
GHLC-39	11.51	11.37	10.20	8.85	7.88	7.28	6.63	5.70	5.43	6.76 / 9.53		
GHLC-40	11.43	11.43	10.34	9.15	8.13	7.46	6.77	5.80	5.51	6.86 / 10.17		
GHLC-41	11.50	11.47	10.23	8.95	7.91	7.28	6.68	5.78	5.47	6.79 / 9.59		
GHLC-42	11.77	11.56	10.40	9.08	8.15	7.43	6.77	5.89	5.40	6.78 / 10.26		
GHLC-43	12.27	11.68	10.58	9.15	8.31	7.55	6.90	5.99	5.46	6.73 / 10.83		
GHLC-44	12.45	11.89	10.88	10.10	8.61	7.77	6.97	6.16	5.53	6.78 / 11.71		
GHLC-45	12.44	11.86	10.91	10.01	8.58	7.72	7.03	6.15	5.57	6.67 / 11.60		
GHLC-46	12.48	11.91	10.97	10.15	8.66	7.75	7.09	6.16	5.56	6.70 / 11.77		
GHLC-47	12.48	11.94	10.92	10.11	8.72	7.82	7.10	6.17	5.57	6.81 / 11.88		
GHLC-48	12.39	11.79	10.68	9.81	8.38	7.58	6.92	6.06	5.53	6.78 / 10.86		
GHLC-49	12.39	11.79	10.70	9.82	8.38	7.60	6.88	6.05	5.57	6.83 / 10.87		
GHLC-50	12.60	12.07	11.33	10.66	8.79	7.86	7.07	6.28	5.66	6.74 / 11.97		
GHLC-51	12.49	11.93	10.85	10.01	8.53	7.69	6.93	6.18	5.63	6.78 / 11.25		
GHLC-52	12.46	11.81	10.64	9.83	8.30	7.56	6.80	6.15	5.60	6.83 / 10.87		
GHLC-53	12.58	11.94	10.80	9.94	8.45	7.70	6.87	6.21	5.64	6.77 / 11.21		
JHF-S1	11.47	11.30	9.93	9.31	8.82	8.12	7.52	6.01	4.94	6.62 / 12.04		
JHF-S2	11.32	11.22	9.80	9.28	8.77	8.07	7.70	5.94	4.94	6.59 / 11.90		
JHF-S3	11.37	11.08	9.62	9.26	8.76	7.98	7.53	5.95	4.94	6.49 / 11.78		
JHF-S4	11.65	11.65	10.23	9.52	8.97	7.78	7.24	5.66	4.97	6.78 / 11.90		
JHF-S5	11.06	11.06	10.37	9.34	8.75	7.30	6.56	5.73	4.99	6.80 / 11.44		
JHF-S6	10.94	10.94	10.45	9.76	8.88	7.57	6.71	5.71	4.98	6.81 / 11.38		
JHF-S7	11.08	11.08	10.34	9.59	8.75	7.39	6.52	5.68	4.96	6.89 / 11.23		
JHF-S8	11.20	11.10	10.58	9.89	8.54	7.00	6.43	5.70	5.07	6.70 / 11.89		
JHF-S9	11.05	10.94	10.52	9.83	8.51	7.00	6.38	5.72	5.09	6.67 / 11.90		
JHF-S10	11.39	11.29	10.46	9.53	8.02	7.04	6.38	5.76	5.22	6.62 / 11.16		
JHF-S11	11.55	11.27	10.72	10.05	8.40	7.06	6.50	5.77	5.28	6.81 / 10.35		
JHF-S12	11.86	11.86	10.82	9.49	8.82	7.22	6.59	5.80	5.41	7.15 / 10.30		
JHF-S13	7.04	7.04	7.04	6.62	6.26	5.84	5.36	4.50	4.35	3.33 / 11.45		
JHF-S14	7.02	7.02	7.02	6.72	6.31	5.82	5.42	4.41	4.38	3.19 / 11.74		
JHF-S15	7.06	7.06	7.06	6.77	6.30	5.78	5.31	4.51	4.33	3.11 / 11.62		
JHF-S16	7.32	7.32	7.32	6.90	6.46	5.77	5.34	4.56	4.28	3.53 / 12.05		
JHF-S17	7.30	7.30	7.30	6.95	6.46	5.78	5.26	4.56	4.29	3.45 / 12.00		
JHF-S18	7.33	7.33	7.33	6.92	6.50	5.79	5.34	4.54	4.31	3.51 / 12.10		
GHLC-S1	9.99	9.78	9.35	9.09	8.50	7.38	6.86	5.62	4.80	5.50 / 12.46		
GHLC-S2	10.00	9.73	9.40	8.96	8.51	7.26	6.84	5.58	4.73	5.47 / 12.56		
GHLC-S3	10.05	9.82	9.39	9.12	8.55	7.45	7.00	5.64	4.80	5.64 / 12.56		
GHLC-S4	10.24	10.20	9.59	9.17	8.77	7.66	7.23	5.88	4.83	6.02 / 12.52		
GHLC-S5	10.24	10.19	9.45	9.14	8.75	7.63	7.26	5.91	4.84	5.94 / 12.39		
GHLC-S6	11.04	10.79	9.57	9.29	8.91	7.83	7.44	6.04	4.97	6.29 / 12.30		
GHLC-S7	11.02	10.72	9.65	9.35	8.85	7.82	7.44	6.03	4.96	6.27 / 12.27		
GHLC-S8	10.88	10.62	9.59	9.27	8.85	7.82	7.34	6.03	4.91	6.24 / 12.13		
GHLC-S9	10.84	10.47	9.54	9.22	8.72	7.66	7.30	6.02	4.90	6.17 / 12.12		
GHLC-S10	10.91	10.61	9.57	9.28	8.76	7.74	7.39	6.04	4.91	6.29 / 12.13		

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。