

PSJ 予測統計値
(平均値)

2013年 4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、パーケイズ、メリリッチ日本、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	13.53	13.19	12.44	11.48	10.16	9.02	8.19	7.35	6.99	5.27 / 12.68		
JHF-2	13.87	13.53	12.78	11.81	10.46	9.28	8.41	7.52	7.12	8.53 / 12.81		
JHF-3	13.87	13.53	12.78	11.82	10.46	9.28	8.41	7.51	7.11	8.59 / 12.91		
JHF-4	14.22	13.88	13.14	12.17	10.77	9.53	8.59	7.60	7.17	8.63 / 13.11		
JHF-5	14.72	14.36	13.64	12.66	11.20	9.87	8.84	7.74	7.27	8.66 / 13.82		
JHF-6	14.62	14.27	13.51	12.52	11.06	9.75	8.77	7.70	7.25	8.60 / 13.44		
JHF-7	14.21	13.86	13.12	12.10	10.72	9.50	8.60	7.65	7.22	8.42 / 14.33		
JHF-8	14.67	14.32	13.56	12.56	11.10	9.79	8.80	7.73	7.27	8.60 / 13.54		
JHF-9	14.33	14.00	13.23	12.19	10.77	9.52	8.62	7.66	7.24	8.64 / 13.41		
JHF-10	13.91	13.55	12.80	11.78	10.43	9.25	8.42	7.54	7.14	8.19 / 13.12		
JHF-11	14.13	13.78	13.02	12.00	10.60	9.38	8.50	7.57	7.16	8.34 / 12.49		
JHF-12	13.92	13.58	12.81	11.78	10.40	9.21	8.35	7.50	7.11	8.31 / 12.46		
JHF-13	13.75	13.42	12.69	11.64	10.30	9.15	8.34	7.51	7.12	8.21 / 12.30		
JHF-14	13.50	13.16	12.37	11.33	10.03	8.95	8.20	7.44	7.08	8.12 / 11.96		
JHF-15	14.27	13.94	13.19	12.15	10.70	9.46	8.55	7.59	7.17	8.52 / 13.11		
JHF-16	14.63	14.29	13.55	12.53	11.03	9.73	8.74	7.68	7.23	8.67 / 13.52		
JHF-17	14.39	14.05	13.30	12.23	10.79	9.54	8.63	7.66	7.22	8.48 / 13.09		
JHF-18	14.12	13.78	13.04	11.97	10.55	9.35	8.48	7.58	7.17	8.40 / 12.75		
JHF-19	13.67	13.34	12.54	11.46	10.13	9.03	8.27	7.47	7.11	8.14 / 12.00		
JHF-20	13.74	13.40	12.61	11.52	10.18	9.09	8.31	7.51	7.14	8.16 / 12.08		
JHF-21	14.03	13.68	12.90	11.80	10.41	9.25	8.43	7.56	7.17	8.23 / 12.44		
JHF-22	14.05	13.70	12.89	11.78	10.39	9.26	8.43	7.58	7.18	8.23 / 12.38		
JHF-23	14.37	14.02	13.26	12.13	10.69	9.48	8.58	7.62	7.21	8.63 / 12.92		
JHF-24	14.19	13.85	13.07	11.95	10.53	9.35	8.49	7.58	7.17	8.39 / 12.54		
JHF-25	14.15	13.79	12.98	11.84	10.44	9.28	8.45	7.56	7.17	8.07 / 12.62		
JHF-26	14.40	14.04	13.25	12.12	10.66	9.45	8.58	7.64	7.22	8.74 / 13.30		
JHF-27	14.00	13.64	12.82	11.69	10.31	9.18	8.37	7.52	7.14	6.28 / 12.88		
JHF-28	13.56	13.19	12.33	11.17	9.89	8.86	8.15	7.43	7.10	7.60 / 11.62		
JHF-29	13.30	12.92	12.03	10.90	9.68	8.70	8.03	7.36	7.04	6.23 / 11.39		
JHF-30	13.04	12.68	11.79	10.68	9.51	8.59	7.96	7.33	7.03	6.26 / 11.05		
JHF-31	12.92	12.56	11.64	10.54	9.35	8.49	7.90	7.32	7.03	5.90 / 10.89		
JHF-32	13.07	12.71	11.80	10.70	9.52	8.61	7.99	7.36	7.07	5.64 / 11.03		
JHF-33	12.92	12.57	11.61	10.52	9.33	8.48	7.91	7.34	7.06	6.11 / 10.80		
JHF-34	12.90	12.54	11.60	10.51	9.32	8.48	7.91	7.34	7.06	5.78 / 10.81		
JHF-35	11.96	11.59	10.52	9.50	8.57	7.96	7.59	7.19	6.97	5.85 / 10.03		
JHF-36	11.84	11.44	10.36	9.36	8.46	7.88	7.54	7.16	6.95	6.43 / 9.89		
JHF-37	11.86	11.46	10.37	9.37	8.47	7.90	7.56	7.18	6.97	6.32 / 9.87		
JHF-38	11.69	11.27	10.14	9.15	8.32	7.79	7.47	7.11	6.91	6.28 / 9.70		
JHF-39	11.41	10.95	9.84	8.94	8.19	7.73	7.46	7.13	6.94	6.78 / 9.53		
JHF-40	11.15	10.65	9.55	8.73	8.07	7.67	7.41	7.11	6.93	7.29 / 9.39		
JHF-41	10.88	10.35	9.26	8.52	7.92	7.57	7.35	7.07	6.90	6.93 / 9.25		
JHF-42	10.60	10.01	9.00	8.36	7.82	7.52	7.31	7.05	6.89	7.10 / 9.08		
JHF-43	10.77	10.19	9.14	8.46	7.89	7.57	7.35	7.08	6.92	7.14 / 9.12		
JHF-44	10.84	10.25	9.22	8.55	7.99	7.67	7.45	7.17	7.00	7.13 / 9.27		
JHF-45	11.31	10.79	9.65	8.84	8.17	7.77	7.51	7.20	7.01	7.29 / 9.33		
JHF-46	11.40	10.87	9.73	8.90	8.22	7.81	7.54	7.23	7.04	7.33 / 9.34		
JHF-47	11.63	11.13	9.95	9.05	8.31	7.85	7.58	7.24	7.05	7.41 / 9.43		
JHF-48	11.59	11.08	9.90	8.99	8.26	7.82	7.55	7.23	7.04	7.41 / 9.42		
JHF-49	11.73	11.24	10.04	9.10	8.34	7.86	7.59	7.25	7.06	7.47 / 9.46		
JHF-50	11.85	11.34	10.14	9.20	8.43	7.94	7.66	7.31	7.11	7.50 / 9.47		
JHF-51	11.54	11.00	9.81	8.95	8.25	7.84	7.58	7.27	7.09	7.38 / 9.34		

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	11.27	10.69	9.54	8.75	8.12	7.76	7.53	7.24	7.07	7.34 / 9.23		
JHF-53	11.28	10.68	9.52	8.76	8.14	7.78	7.55	7.26	7.09	7.30 / 9.20		
JHF-54	10.97	10.35	9.23	8.53	7.98	7.68	7.47	7.20	7.04	7.06 / 9.13		
JHF-55	10.81	10.16	9.09	8.45	7.93	7.66	7.46	7.21	7.05	7.10 / 9.05		
JHF-56	10.99	10.35	9.23	8.55	8.00	7.71	7.50	7.24	7.07	7.19 / 9.12		
JHF-57	11.12	10.47	9.35	8.66	8.10	7.79	7.57	7.29	7.12	7.29 / 9.13		
JHF-58	11.11	10.46	9.34	8.67	8.12	7.82	7.60	7.33	7.15	7.29 / 9.12		
JHF-59	11.22	10.56	9.43	8.74	8.17	7.86	7.64	7.35	7.18	7.32 / 9.15		
JHF-60	11.22	10.55	9.42	8.73	8.17	7.87	7.64	7.35	7.18	7.32 / 9.19		
JHF-61	11.34	10.69	9.54	8.81	8.23	7.90	7.67	7.38	7.20	7.37 / 9.29		
JHF-62	11.33	10.66	9.52	8.81	8.24	7.93	7.71	7.41	7.24	7.35 / 9.30		
JHF-63	11.32	10.63	9.49	8.80	8.24	7.93	7.71	7.42	7.25	7.34 / 9.34		
JHF-64	11.29	10.59	9.48	8.78	8.22	7.93	7.71	7.45	7.29	7.32 / 9.35		
JHF-65	11.23	10.51	9.43	8.76	8.22	7.94	7.73	7.48	7.32	7.29 / 9.41		
JHF-66	11.38	10.67	9.56	8.85	8.29	7.98	7.76	7.50	7.34	7.35 / 9.48		
JHF-67	11.44	10.71	9.60	8.89	8.32	8.02	7.80	7.53	7.37	7.33 / 9.45		
JHF-68	11.46	10.72	9.62	8.91	8.35	8.05	7.83	7.56	7.39	7.34 / 9.55		
JHF-69	11.42	10.68	9.57	8.87	8.34	8.04	7.83	7.57	7.41	7.34 / 9.40		
JHF-70	11.87	11.17	9.94	9.13	8.50	8.15	7.91	7.64	7.47	7.53 / 9.72		
JHF-71	11.94	11.22	10.00	9.18	8.54	8.19	7.95	7.65	7.48	7.50 / 9.66		
GHLC-1	10.86	10.69	10.29	9.98	9.19	8.23	7.23	5.72	5.01	6.04 / 13.38		
GHLC-2	11.06	10.86	10.49	10.15	9.43	8.40	7.36	5.80	5.11	6.69 / 13.33		
GHLC-3	11.15	10.98	10.60	10.22	9.41	8.39	7.32	5.76	5.06	6.63 / 13.20		
GHLC-4	11.53	11.34	10.95	10.52	9.67	8.58	7.49	5.87	5.15	6.91 / 13.12		
GHLC-5	11.89	11.71	11.27	10.85	10.04	8.87	7.73	6.03	5.27	7.42 / 13.26		
GHLC-6	12.13	11.91	11.49	11.03	10.12	8.93	7.76	6.07	5.33	7.55 / 13.34		
GHLC-7	12.49	12.26	11.80	11.35	10.38	9.16	7.98	6.17	5.40	7.76 / 13.49		
GHLC-8	12.54	12.28	11.82	11.35	10.35	9.10	7.92	6.21	5.42	7.81 / 13.40		
GHLC-9	12.67	12.41	11.95	11.45	10.33	9.09	7.88	6.21	5.48	7.61 / 13.94		
GHLC-10	12.58	12.34	11.83	11.29	10.16	8.90	7.71	6.14	5.43	7.47 / 13.76		
GHLC-11	12.11	11.88	11.41	10.84	9.69	8.44	7.34	5.95	5.35	7.20 / 13.50		
GHLC-12	11.81	11.55	11.02	10.29	8.99	7.78	6.92	5.82	5.31	6.33 / 12.63		
GHLC-13	12.07	11.78	11.23	10.52	9.17	7.98	7.10	5.94	5.39	6.49 / 12.33		
GHLC-14	12.08	11.80	11.32	10.69	9.40	8.15	7.16	5.92	5.37	7.11 / 12.29		
GHLC-15	12.07	11.80	11.28	10.58	9.26	8.01	7.09	5.90	5.36	6.87 / 11.94		
GHLC-16	12.07	11.78	11.27	10.55	9.19	7.96	7.06	5.90	5.38	6.56 / 12.27		
GHLC-17	12.00	11.73	11.20	10.47	9.12	7.92	7.04	5.90	5.38	6.56 / 11.97		
GHLC-18	12.02	11.76	11.22	10.43	9.07	7.88	7.02	5.92	5.41	6.59 / 11.55		
GHLC-19	11.88	11.61	11.06	10.28	8.91	7.74	6.91	5.86	5.37	6.66 / 11.35		
GHLC-20	11.85	11.56	10.96	10.17	8.82	7.69	6.88	5.86	5.41	6.76 / 11.20		
GHLC-21	11.80	11.52	10.93	10.11	8.78	7.66	6.85	5.88	5.42	6.93 / 10.88		
GHLC-22	11.94	11.66	11.08	10.27	8.92	7.76	6.93	5.93	5.48	6.93 / 10.93		
GHLC-23	11.81	11.54	10.94	10.10	8.78	7.65	6.85	5.86	5.43	6.79 / 10.89		
GHLC-24	11.85	11.59	10.97	10.12	8.78	7.65	6.86	5.90	5.48	6.91 / 10.85		
GHLC-25	11.72	11.45	10.82	9.96	8.61	7.54	6.74	5.87	5.47	6.71 / 10.76		
GHLC-26	11.79	11.51	10.89	10.02	8.66	7.60	6.79	5.89	5.47	6.76 / 10.94		
GHLC-27	10.78	10.49	9.79	8.91	7.81	6.91	6.30	5.67	5.36	5.99 / 9.32		
GHLC-28	11.49	11.21	10.53	9.61	8.32	7.31	6.57	5.77	5.41	6.14 / 10.27		
GHLC-29	10.82	10.53	9.83	8.93	7.84	6.92	6.31	5.69	5.40	6.10 / 9.27		
GHLC-30	10.69	10.40	9.71	8.83	7.77	6.87	6.27	5.68	5.40	6.01 / 9.09		
GHLC-31	10.55	10.25	9.51	8.63	7.59	6.73	6.17	5.61	5.34	5.89 / 8.88		
GHLC-32	10.50	10.21	9.45	8.53	7.47	6.67	6.15	5.63	5.38	5.69 / 8.70		
GHLC-33	10.67	10.37	9.64	8.75	7.69	6.81	6.23	5.67	5.39	5.51 / 9.13		
GHLC-34	10.61	10.30	9.53	8.62	7.53	6.72	6.18	5.65	5.39	5.38 / 8.77		
GHLC-35	10.64	10.32	9.59	8.69	7.61	6.77	6.21	5.68	5.41	5.43 / 8.90		

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、メリリッチ日本、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-36	11.00	10.69	9.98	9.05	7.95	7.01	6.37	5.73	5.44	5.45 / 9.63	
GHLC-37	10.99	10.68	9.94	9.02	7.92	7.00	6.36	5.75	5.45	5.65 / 9.45	
GHLC-38	11.31	11.00	10.26	9.31	8.15	7.18	6.50	5.84	5.52	5.69 / 10.06	
GHLC-39	11.19	10.88	10.17	9.21	8.08	7.11	6.45	5.80	5.49	5.66 / 9.78	
GHLC-40	11.55	11.25	10.50	9.54	8.34	7.32	6.59	5.86	5.53	5.73 / 10.47	
GHLC-41	11.33	11.03	10.28	9.31	8.16	7.18	6.51	5.84	5.53	5.80 / 9.84	
GHLC-42	11.60	11.29	10.57	9.60	8.38	7.35	6.62	5.89	5.56	5.84 / 10.56	
GHLC-43	11.86	11.55	10.82	9.85	8.59	7.51	6.74	5.96	5.61	5.65 / 11.20	
GHLC-44	12.25	11.95	11.23	10.28	8.94	7.80	6.95	6.05	5.67	5.56 / 12.03	
GHLC-45	12.25	11.94	11.23	10.24	8.92	7.77	6.92	6.05	5.66	5.39 / 11.96	
GHLC-46	12.42	12.10	11.35	10.37	9.01	7.85	6.98	6.08	5.69	5.42 / 12.18	
GHLC-47	12.46	12.14	11.39	10.39	9.02	7.86	6.99	6.07	5.70	5.33 / 12.28	
GHLC-48	12.08	11.76	11.00	9.99	8.70	7.59	6.81	6.01	5.66	5.40 / 11.25	
GHLC-49	12.15	11.83	11.04	10.02	8.71	7.61	6.83	6.03	5.68	5.41 / 11.22	
GHLC-50	12.66	12.34	11.59	10.57	9.18	7.99	7.10	6.16	5.77	5.46 / 12.44	
GHLC-51	12.40	12.07	11.31	10.26	8.91	7.77	6.94	6.09	5.72	5.32 / 11.67	
GHLC-52	12.13	11.81	11.02	9.95	8.68	7.59	6.82	6.04	5.70	5.38 / 11.07	
GHLC-53	12.37	12.04	11.24	10.19	8.86	7.74	6.92	6.09	5.73	5.44 / 11.45	
JHF-S1	11.04	10.82	10.41	9.87	8.98	7.97	7.03	5.64	5.01	5.42 / 12.15	
JHF-S2	11.09	10.87	10.41	9.90	8.98	7.97	7.02	5.64	5.02	5.44 / 11.95	
JHF-S3	11.02	10.81	10.36	9.82	8.92	7.93	6.99	5.63	5.01	5.44 / 11.96	
JHF-S4	11.29	11.04	10.57	9.95	8.93	7.86	6.91	5.65	5.10	5.32 / 12.17	
JHF-S5	11.19	10.92	10.43	9.77	8.67	7.58	6.69	5.62	5.13	5.40 / 11.61	
JHF-S6	11.25	10.99	10.47	9.83	8.75	7.67	6.74	5.62	5.12	5.29 / 11.47	
JHF-S7	11.22	10.96	10.44	9.77	8.68	7.60	6.71	5.61	5.12	5.33 / 11.42	
JHF-S8	11.41	11.12	10.53	9.73	8.52	7.42	6.64	5.68	5.23	5.40 / 12.15	
JHF-S9	11.38	11.11	10.51	9.71	8.49	7.41	6.64	5.68	5.22	5.57 / 12.06	
JHF-S10	11.38	11.09	10.40	9.50	8.25	7.27	6.58	5.75	5.34	5.50 / 11.47	
JHF-S11	11.95	11.66	10.97	10.06	8.74	7.66	6.85	5.94	5.50	6.78 / 10.58	
JHF-S12	12.11	11.82	11.12	10.19	8.84	7.75	6.91	6.01	5.57	7.11 / 10.49	
JHF-S13	7.96	7.87	7.56	7.22	6.53	5.83	5.20	4.46	4.14	3.33 / 11.46	
JHF-S14	8.05	7.96	7.64	7.29	6.61	5.87	5.25	4.49	4.14	3.19 / 11.74	
JHF-S15	8.16	8.05	7.74	7.39	6.68	5.91	5.27	4.50	4.15	3.21 / 11.63	
JHF-S16	8.39	8.30	8.01	7.61	6.90	6.13	5.49	4.62	4.25	3.49 / 12.08	
JHF-S17	8.39	8.29	8.03	7.63	6.90	6.13	5.47	4.62	4.25	3.51 / 12.02	
JHF-S18	8.44	8.34	8.04	7.66	6.92	6.13	5.45	4.60	4.23	3.51 / 12.38	
GHLC-S1	10.70	10.52	10.15	9.75	8.87	7.84	6.87	5.49	4.84	5.44 / 12.58	
GHLC-S2	10.66	10.49	10.11	9.69	8.77	7.76	6.84	5.47	4.84	5.44 / 12.56	
GHLC-S3	10.68	10.52	10.13	9.71	8.79	7.80	6.86	5.50	4.86	5.61 / 12.62	
GHLC-S4	11.00	10.81	10.40	9.95	9.01	7.98	7.03	5.61	4.96	5.94 / 12.54	
GHLC-S5	10.46	10.29	9.89	9.44	8.60	7.65	6.74	5.39	4.76	3.85 / 12.39	
GHLC-S6	10.74	10.54	10.12	9.66	8.79	7.82	6.87	5.51	4.87	4.13 / 12.39	
GHLC-S7	10.72	10.54	10.09	9.66	8.80	7.83	6.90	5.52	4.89	4.42 / 12.28	
GHLC-S8	10.71	10.51	10.09	9.61	8.75	7.78	6.86	5.49	4.86	4.56 / 12.17	
GHLC-S9	10.62	10.41	9.99	9.54	8.68	7.72	6.79	5.45	4.81	4.06 / 12.31	
GHLC-S10	10.66	10.47	10.05	9.60	8.74	7.76	6.83	5.48	4.83	4.12 / 12.33	

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。