

PSJ 予測統計値
(平均値)

2013年 1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、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	13.73	13.31	12.41	11.21	9.93	8.90	8.20	7.47	7.13	7.85 / 12.09		
JHF-2	13.77	13.36	12.43	11.23	9.96	8.93	8.23	7.50	7.15	7.93 / 12.18		
JHF-3	13.80	13.38	12.48	11.26	9.98	8.95	8.24	7.50	7.14	8.01 / 12.15		
JHF-4	13.95	13.54	12.64	11.42	10.11	9.04	8.29	7.53	7.16	8.04 / 12.33		
JHF-5	14.37	13.94	13.07	11.80	10.43	9.31	8.50	7.64	7.25	8.37 / 12.76		
JHF-6	14.22	13.79	12.88	11.61	10.27	9.18	8.39	7.59	7.21	8.23 / 12.60		
JHF-7	13.70	13.28	12.32	11.13	9.87	8.87	8.19	7.48	7.14	7.92 / 11.90		
JHF-8	14.18	13.76	12.84	11.59	10.25	9.16	8.39	7.59	7.21	8.33 / 12.55		
JHF-9	13.80	13.37	12.40	11.18	9.90	8.90	8.22	7.52	7.18	8.16 / 11.72		
JHF-10	13.24	12.85	11.80	10.64	9.48	8.60	8.02	7.40	7.09	7.84 / 11.43		
JHF-11	13.53	13.13	12.13	10.94	9.73	8.77	8.13	7.47	7.14	8.10 / 11.82		
JHF-12	13.50	13.10	12.10	10.90	9.69	8.74	8.11	7.46	7.13	7.93 / 11.75		
JHF-13	13.46	13.07	12.07	10.87	9.67	8.73	8.12	7.47	7.14	7.88 / 11.58		
JHF-14	13.22	12.81	11.77	10.62	9.47	8.59	8.02	7.42	7.11	7.79 / 11.26		
JHF-15	14.01	13.60	12.66	11.39	10.10	9.05	8.33	7.57	7.20	8.27 / 12.23		
JHF-16	14.36	13.93	12.99	11.70	10.34	9.25	8.46	7.63	7.24	8.38 / 12.60		
JHF-17	14.13	13.72	12.74	11.47	10.16	9.13	8.40	7.63	7.26	8.23 / 12.27		
JHF-18	13.94	13.52	12.54	11.27	10.00	9.00	8.30	7.58	7.23	8.16 / 11.99		
JHF-19	13.49	13.06	12.00	10.80	9.63	8.72	8.12	7.50	7.18	7.92 / 11.29		
JHF-20	13.57	13.15	12.08	10.88	9.68	8.77	8.16	7.53	7.21	7.95 / 11.34		
JHF-21	13.83	13.42	12.34	11.11	9.85	8.90	8.24	7.56	7.21	8.01 / 11.57		
JHF-22	13.89	13.45	12.36	11.10	9.87	8.91	8.26	7.58	7.23	8.02 / 11.58		
JHF-23	14.27	13.84	12.78	11.47	10.16	9.13	8.41	7.64	7.28	8.45 / 11.89		
JHF-24	14.08	13.65	12.57	11.28	9.99	9.01	8.31	7.59	7.23	8.32 / 11.63		
JHF-25	14.07	13.63	12.54	11.24	9.96	8.99	8.31	7.60	7.25	8.26 / 11.77		
JHF-26	14.23	13.79	12.71	11.38	10.07	9.07	8.36	7.63	7.27	8.39 / 11.96		
JHF-27	14.03	13.59	12.46	11.16	9.89	8.94	8.28	7.60	7.25	8.21 / 11.59		
JHF-28	13.50	13.05	11.84	10.62	9.47	8.62	8.06	7.48	7.18	7.89 / 10.97		
JHF-29	13.37	12.91	11.68	10.49	9.37	8.55	8.02	7.46	7.17	7.81 / 10.87		
JHF-30	13.14	12.69	11.45	10.30	9.22	8.46	7.96	7.44	7.16	7.62 / 10.71		
JHF-31	13.01	12.55	11.29	10.15	9.08	8.36	7.91	7.41	7.15	7.72 / 10.59		
JHF-32	13.19	12.76	11.51	10.35	9.27	8.51	8.01	7.49	7.22	7.81 / 10.72		
JHF-33	12.99	12.54	11.27	10.11	9.06	8.36	7.92	7.44	7.18	7.70 / 10.50		
JHF-34	12.98	12.54	11.27	10.11	9.05	8.36	7.92	7.44	7.18	7.68 / 10.51		
JHF-35	12.09	11.57	10.23	9.20	8.42	7.94	7.65	7.30	7.11	7.50 / 9.78		
JHF-36	11.93	11.37	10.01	9.02	8.29	7.85	7.58	7.25	7.07	7.39 / 9.65		
JHF-37	11.95	11.39	10.01	9.02	8.30	7.86	7.59	7.27	7.08	7.44 / 9.63		
JHF-38	11.78	11.18	9.77	8.85	8.18	7.79	7.54	7.23	7.06	7.37 / 9.49		
JHF-39	11.47	10.83	9.47	8.64	8.05	7.71	7.49	7.21	7.05	7.26 / 9.33		
JHF-40	11.16	10.48	9.17	8.44	7.93	7.64	7.44	7.18	7.03	7.17 / 9.18		
JHF-41	10.91	10.19	8.94	8.28	7.82	7.56	7.37	7.14	7.00	7.09 / 9.04		
JHF-42	10.54	9.79	8.66	8.10	7.71	7.48	7.32	7.11	6.98	6.93 / 8.89		
JHF-43	10.70	9.95	8.77	8.17	7.77	7.53	7.36	7.15	7.01	7.04 / 8.92		
JHF-44	10.69	9.93	8.76	8.17	7.77	7.53	7.36	7.15	7.02	6.99 / 8.92		
JHF-45	11.20	10.48	9.15	8.43	7.93	7.65	7.46	7.21	7.07	7.19 / 9.12		
JHF-46	11.27	10.55	9.21	8.48	7.97	7.68	7.49	7.24	7.09	7.20 / 9.14		
JHF-47	11.55	10.84	9.42	8.61	8.06	7.75	7.54	7.28	7.12	7.28 / 9.22		
JHF-48	11.54	10.82	9.39	8.60	8.05	7.75	7.53	7.28	7.12	7.28 / 9.21		
JHF-49	11.67	10.97	9.52	8.68	8.11	7.80	7.57	7.31	7.15	7.33 / 9.24		
JHF-50	11.72	11.02	9.55	8.71	8.13	7.81	7.60	7.33	7.17	7.35 / 9.27		
JHF-51	11.46	10.72	9.30	8.55	8.05	7.77	7.57	7.32	7.17	7.27 / 9.14		

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-52	11.22	10.43	9.09	8.41	7.97	7.71	7.53	7.30	7.16	7.20 / 9.03	
JHF-53	11.17	10.38	9.05	8.40	7.96	7.71	7.54	7.31	7.18	7.18 / 9.01	
JHF-54	11.02	10.21	8.94	8.33	7.92	7.69	7.52	7.30	7.17	7.14 / 8.96	
JHF-55	10.85	10.03	8.83	8.26	7.90	7.67	7.52	7.32	7.19	7.10 / 8.89	
JHF-56	11.03	10.20	8.94	8.34	7.95	7.72	7.55	7.35	7.21	7.16 / 8.93	
JHF-57	11.07	10.24	8.98	8.36	7.97	7.73	7.57	7.36	7.23	7.18 / 8.94	
JHF-58	11.06	10.21	8.97	8.38	7.99	7.76	7.60	7.39	7.27	7.19 / 8.94	
JHF-59	11.15	10.30	9.04	8.43	8.03	7.79	7.63	7.42	7.29	7.20 / 8.97	
JHF-60	11.14	10.29	9.03	8.41	8.02	7.79	7.63	7.42	7.28	7.20 / 8.97	
JHF-61	11.32	10.47	9.15	8.50	8.09	7.85	7.68	7.46	7.33	7.24 / 9.07	
JHF-62	11.26	10.40	9.13	8.49	8.09	7.86	7.70	7.49	7.36	7.24 / 9.07	
JHF-63	11.24	10.37	9.12	8.49	8.10	7.87	7.70	7.50	7.37	7.23 / 9.08	
JHF-64	11.18	10.31	9.09	8.47	8.10	7.87	7.71	7.51	7.38	7.20 / 9.06	
JHF-65	11.11	10.23	9.06	8.47	8.11	7.89	7.74	7.54	7.42	7.18 / 9.08	
JHF-66	11.25	10.37	9.14	8.52	8.14	7.91	7.76	7.56	7.43	7.22 / 9.11	
JHF-67	11.24	10.35	9.12	8.51	8.14	7.92	7.77	7.57	7.44	7.22 / 9.04	
JHF-68	11.24	10.36	9.13	8.51	8.14	7.92	7.77	7.57	7.45	7.19 / 9.03	
GHLC-1	10.97	10.78	10.51	10.13	9.19	8.18	7.12	5.69	5.05	5.97 / 13.28	
GHLC-2	11.25	11.02	10.76	10.37	9.48	8.35	7.31	5.80	5.16	6.45 / 13.24	
GHLC-3	11.31	11.12	10.81	10.33	9.33	8.24	7.17	5.74	5.13	6.40 / 12.87	
GHLC-4	11.75	11.52	11.21	10.68	9.63	8.47	7.37	5.84	5.20	6.68 / 13.00	
GHLC-5	12.16	11.89	11.58	11.08	10.04	8.83	7.63	6.04	5.37	7.26 / 13.16	
GHLC-6	12.42	12.16	11.82	11.21	10.07	8.84	7.68	6.09	5.42	7.58 / 13.04	
GHLC-7	12.70	12.43	12.06	11.45	10.27	9.00	7.80	6.16	5.46	7.49 / 13.61	
GHLC-8	12.73	12.42	12.05	11.38	10.17	8.91	7.77	6.18	5.50	7.73 / 13.35	
GHLC-9	12.76	12.44	12.07	11.37	10.15	8.84	7.67	6.15	5.49	7.44 / 13.61	
GHLC-10	12.55	12.23	11.80	11.01	9.73	8.49	7.37	5.96	5.38	7.36 / 13.40	
GHLC-11	12.18	11.90	11.40	10.45	9.09	7.87	6.98	5.86	5.35	6.92 / 11.87	
GHLC-12	12.14	11.83	11.18	10.06	8.68	7.58	6.79	5.80	5.32	6.63 / 11.40	
GHLC-13	12.36	12.02	11.42	10.34	8.94	7.81	6.99	5.90	5.42	6.88 / 11.11	
GHLC-14	12.24	11.92	11.34	10.28	8.93	7.76	6.94	5.86	5.36	7.01 / 11.36	
GHLC-15	12.12	11.80	11.14	10.06	8.68	7.59	6.81	5.79	5.31	6.68 / 10.84	
GHLC-16	12.20	11.86	11.21	10.13	8.74	7.64	6.83	5.81	5.33	6.67 / 10.97	
GHLC-17	12.25	11.92	11.27	10.18	8.81	7.69	6.89	5.88	5.40	6.69 / 10.92	
GHLC-18	12.05	11.76	11.07	9.94	8.58	7.51	6.76	5.80	5.35	6.52 / 10.41	
GHLC-19	12.08	11.76	11.08	9.92	8.56	7.50	6.75	5.81	5.37	6.48 / 10.28	
GHLC-20	12.08	11.74	11.02	9.88	8.51	7.46	6.73	5.82	5.41	6.42 / 10.18	
GHLC-21	12.09	11.74	10.99	9.84	8.48	7.44	6.71	5.84	5.44	6.59 / 10.14	
GHLC-22	12.18	11.85	11.13	9.95	8.57	7.51	6.76	5.87	5.46	6.67 / 10.44	
GHLC-23	12.14	11.79	11.07	9.88	8.53	7.47	6.73	5.86	5.46	6.61 / 10.42	
GHLC-24	12.12	11.79	11.01	9.83	8.47	7.45	6.70	5.88	5.49	6.53 / 10.36	
GHLC-25	11.97	11.63	10.83	9.63	8.31	7.33	6.61	5.84	5.47	6.36 / 10.24	
GHLC-26	12.01	11.66	10.87	9.67	8.31	7.33	6.63	5.83	5.45	6.44 / 9.84	
GHLC-27	11.01	10.65	9.73	8.68	7.61	6.80	6.25	5.69	5.41	5.84 / 8.82	
GHLC-28	11.74	11.40	10.51	9.32	8.05	7.13	6.47	5.78	5.45	6.17 / 9.75	
GHLC-29	10.96	10.60	9.67	8.63	7.57	6.77	6.24	5.69	5.42	5.95 / 8.85	
GHLC-30	10.83	10.47	9.57	8.56	7.52	6.73	6.21	5.69	5.42	6.05 / 8.85	
GHLC-31	10.74	10.36	9.40	8.42	7.38	6.62	6.14	5.65	5.39	5.86 / 8.62	
GHLC-32	10.70	10.31	9.31	8.29	7.28	6.57	6.13	5.66	5.42	5.74 / 8.54	
GHLC-33	10.87	10.49	9.52	8.53	7.49	6.72	6.22	5.71	5.44	5.84 / 8.71	
GHLC-34	10.85	10.46	9.43	8.40	7.37	6.63	6.18	5.71	5.45	5.79 / 8.56	
GHLC-35	10.86	10.47	9.48	8.49	7.43	6.67	6.21	5.71	5.46	5.87 / 8.62	
GHLC-36	11.19	10.81	9.85	8.80	7.72	6.87	6.33	5.77	5.49	6.29 / 9.00	
GHLC-37	11.16	10.77	9.81	8.76	7.70	6.87	6.33	5.78	5.49	6.31 / 8.89	
GHLC-38	11.45	11.08	10.11	9.01	7.90	7.02	6.44	5.85	5.56	6.51 / 9.12	

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、コールドマン・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、ハーケイズ、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-39	11.34	10.95	9.99	8.91	7.81	6.94	6.38	5.81	5.52	6.45 / 9.03	
GHLC-40	11.64	11.26	10.29	9.17	8.01	7.10	6.48	5.85	5.54	6.58 / 9.57	
GHLC-41	11.41	11.02	10.03	8.96	7.85	6.97	6.42	5.83	5.54	6.54 / 9.27	
GHLC-42	11.70	11.31	10.36	9.24	8.07	7.14	6.51	5.89	5.57	6.65 / 9.71	
GHLC-43	12.00	11.63	10.69	9.51	8.30	7.33	6.65	5.98	5.65	6.62 / 10.23	
GHLC-44	12.41	12.03	11.12	9.90	8.61	7.58	6.82	6.06	5.71	6.62 / 10.70	
GHLC-45	12.37	11.99	11.08	9.84	8.56	7.53	6.79	6.05	5.70	6.52 / 10.58	
GHLC-46	12.54	12.16	11.25	10.00	8.68	7.62	6.86	6.10	5.73	6.54 / 10.78	
GHLC-47	12.63	12.25	11.31	10.04	8.72	7.66	6.89	6.12	5.75	6.60 / 10.85	
GHLC-48	12.26	11.86	10.88	9.65	8.39	7.40	6.73	6.05	5.71	6.68 / 10.13	
GHLC-49	12.29	11.89	10.89	9.65	8.39	7.40	6.74	6.06	5.72	6.68 / 10.15	
GHLC-50	12.74	12.34	11.43	10.14	8.79	7.72	6.94	6.16	5.79	6.60 / 10.87	
GHLC-51	12.51	12.12	11.13	9.85	8.56	7.54	6.83	6.11	5.76	6.67 / 10.45	
GHLC-52	12.22	11.82	10.78	9.56	8.34	7.38	6.72	6.05	5.72	6.74 / 10.54	
GHLC-53	12.46	12.06	11.04	9.79	8.52	7.52	6.81	6.10	5.76	6.69 / 10.83	
JHF-S1	11.55	11.27	10.82	10.06	9.04	7.98	7.03	5.73	5.15	6.43 / 11.77	
JHF-S2	11.51	11.25	10.77	10.01	8.96	7.92	7.00	5.71	5.13	6.36 / 11.60	
JHF-S3	11.42	11.16	10.72	9.93	8.90	7.88	6.96	5.69	5.12	6.28 / 11.49	
JHF-S4	11.61	11.31	10.73	9.85	8.72	7.65	6.77	5.70	5.19	6.47 / 11.10	
JHF-S5	11.77	11.44	10.79	9.82	8.65	7.55	6.73	5.72	5.24	6.60 / 10.92	
JHF-S6	11.77	11.45	10.82	9.87	8.70	7.61	6.76	5.73	5.24	6.57 / 10.78	
JHF-S7	11.74	11.42	10.76	9.79	8.62	7.54	6.72	5.71	5.23	6.62 / 10.70	
JHF-S8	11.82	11.47	10.67	9.61	8.33	7.30	6.61	5.72	5.29	6.33 / 10.91	
JHF-S9	11.80	11.45	10.67	9.59	8.34	7.30	6.59	5.71	5.28	6.29 / 10.92	
JHF-S10	11.80	11.44	10.51	9.34	8.07	7.18	6.53	5.76	5.39	6.24 / 10.11	
JHF-S11	11.98	11.62	10.70	9.52	8.22	7.28	6.60	5.84	5.47	6.47 / 9.87	
JHF-S12	12.08	11.72	10.80	9.62	8.29	7.34	6.65	5.90	5.54	6.80 / 9.85	
JHF-S13	7.84	7.71	7.37	6.91	6.20	5.56	5.02	4.42	4.13	3.24 / 11.48	
JHF-S14	7.81	7.70	7.37	6.90	6.23	5.55	5.03	4.39	4.09	3.10 / 11.55	
JHF-S15	7.88	7.73	7.39	6.91	6.26	5.59	5.05	4.41	4.11	3.02 / 11.68	
JHF-S16	8.10	8.00	7.66	7.14	6.48	5.78	5.22	4.52	4.19	3.32 / 11.85	
JHF-S17	8.14	8.02	7.71	7.21	6.49	5.80	5.25	4.55	4.22	3.33 / 12.06	
JHF-S18	8.16	8.04	7.73	7.21	6.51	5.82	5.23	4.54	4.21	3.31 / 12.18	
GHLC-S1	10.55	10.36	10.02	9.43	8.49	7.51	6.62	5.40	4.86	5.34 / 12.23	
GHLC-S2	10.55	10.35	10.00	9.40	8.46	7.50	6.61	5.40	4.85	5.35 / 12.26	
GHLC-S3	10.62	10.43	10.08	9.47	8.51	7.54	6.67	5.44	4.89	5.48 / 12.23	
GHLC-S4	10.97	10.75	10.37	9.73	8.76	7.74	6.82	5.55	4.99	5.81 / 12.25	
GHLC-S5	10.91	10.72	10.33	9.70	8.70	7.70	6.81	5.54	4.97	5.76 / 12.01	
GHLC-S6	11.21	10.96	10.58	9.87	8.89	7.85	6.91	5.63	5.06	6.07 / 11.98	
GHLC-S7	11.16	10.93	10.54	9.83	8.86	7.84	6.90	5.62	5.05	6.04 / 11.83	
GHLC-S8	11.11	10.87	10.51	9.77	8.78	7.78	6.87	5.59	5.02	6.02 / 11.83	
GHLC-S9	11.05	10.81	10.43	9.72	8.75	7.74	6.83	5.57	5.00	5.94 / 11.87	
GHLC-S10	11.12	10.87	10.47	9.78	8.79	7.78	6.88	5.61	5.03	5.99 / 11.93	

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。