

PSJ 予測統計値
(中央値)

2013年 10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、パレクレイズ、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		
JHF-1	13.46	12.64	12.08	11.55	10.19	8.97	8.13	7.05	6.85	8.35 / 12.09	
JHF-2	13.50	12.71	12.21	11.72	10.21	9.01	8.15	7.06	6.88	8.32 / 12.18	
JHF-3	13.60	12.62	12.04	11.56	10.36	9.09	8.20	7.08	6.89	8.36 / 12.28	
JHF-4	13.59	12.74	12.44	11.87	10.37	9.24	8.27	7.12	6.93	8.34 / 12.61	
JHF-5	13.73	13.14	12.66	12.20	10.75	9.59	8.45	7.24	6.96	8.32 / 13.15	
JHF-6	13.72	12.79	12.48	11.89	10.56	9.39	8.36	7.25	6.94	8.35 / 12.78	
JHF-7	13.53	12.87	12.04	11.54	10.17	9.08	8.18	7.09	6.95	8.18 / 12.04	
JHF-8	13.72	13.10	12.83	12.26	10.62	9.48	8.36	7.36	7.01	8.40 / 12.83	
JHF-9	13.67	13.03	12.71	12.12	10.34	9.27	8.28	7.32	6.99	8.39 / 12.01	
JHF-10	13.43	12.85	11.72	11.26	10.15	8.92	8.16	7.18	6.97	7.53 / 11.77	
JHF-11	13.59	12.84	12.39	11.85	10.42	9.24	8.25	7.25	7.03	8.26 / 12.29	
JHF-12	13.57	12.86	12.52	11.97	10.33	9.23	8.25	7.17	7.00	8.27 / 12.07	
JHF-13	13.47	12.97	12.77	12.05	10.34	9.18	8.24	7.15	7.02	7.99 / 11.99	
JHF-14	13.42	12.81	12.30	11.64	10.11	8.96	8.18	7.19	7.02	7.74 / 11.64	
JHF-15	13.75	13.12	12.72	12.15	10.74	9.61	8.52	7.34	7.07	8.51 / 12.91	
JHF-16	13.76	13.26	12.62	12.09	11.02	9.65	8.64	7.40	7.08	8.49 / 13.37	
JHF-17	13.57	13.17	12.64	12.09	10.75	9.62	8.59	7.45	7.12	8.44 / 13.02	
JHF-18	13.65	13.09	12.65	12.10	10.68	9.52	8.45	7.38	7.08	8.34 / 12.53	
JHF-19	13.26	12.59	12.09	11.55	10.25	8.93	8.20	7.27	7.03	8.08 / 11.79	
JHF-20	13.28	12.56	12.06	11.56	10.32	9.00	8.22	7.32	7.04	8.11 / 11.89	
JHF-21	13.42	13.07	12.53	11.93	10.43	9.23	8.34	7.28	7.10	8.16 / 12.26	
JHF-22	13.32	13.01	12.49	11.86	10.41	9.22	8.32	7.30	7.07	8.15 / 12.23	
JHF-23	13.68	13.12	12.42	11.81	10.67	9.44	8.46	7.40	7.09	8.58 / 12.66	
JHF-24	13.72	13.14	12.50	11.93	10.52	9.43	8.39	7.30	7.10	8.45 / 12.69	
JHF-25	13.68	13.04	12.42	11.84	10.43	9.30	8.30	7.23	7.11	8.46 / 12.66	
JHF-26	13.66	13.01	12.20	11.71	10.62	9.32	8.37	7.19	7.12	8.59 / 12.84	
JHF-27	13.63	12.97	12.19	11.60	10.36	9.18	8.25	7.25	7.14	8.49 / 12.12	
JHF-28	13.27	12.74	12.04	11.38	9.91	8.80	8.02	7.13	7.08	7.64 / 11.26	
JHF-29	13.21	12.71	12.03	11.34	9.75	8.72	7.93	7.13	7.10	7.23 / 11.37	
JHF-30	13.13	12.16	11.63	11.10	9.61	8.58	7.85	7.14	7.12	6.99 / 11.00	
JHF-31	13.06	12.51	11.94	10.88	9.50	8.55	7.78	7.13	7.12	6.84 / 11.00	
JHF-32	13.15	12.17	11.71	11.19	9.70	8.66	7.92	7.19	7.16	7.02 / 10.98	
JHF-33	13.03	12.10	11.50	10.82	9.54	8.51	7.82	7.19	7.16	6.78 / 10.79	
JHF-34	13.03	12.10	11.49	10.85	9.55	8.59	7.88	7.20	7.20	6.76 / 10.77	
JHF-35	12.51	11.72	10.91	9.76	8.70	8.01	7.56	7.13	7.13	6.30 / 9.97	
JHF-36	12.06	11.52	10.75	9.50	8.64	7.93	7.46	7.15	7.10	6.22 / 9.86	
JHF-37	12.12	11.55	10.74	9.53	8.65	7.95	7.46	7.16	7.16	6.28 / 9.84	
JHF-38	11.73	11.33	10.55	9.28	8.40	7.79	7.38	7.15	7.00	6.06 / 9.67	
JHF-39	11.19	10.96	10.30	9.01	8.24	7.66	7.29	7.18	6.93	5.94 / 9.51	
JHF-40	10.70	10.56	9.89	8.77	8.05	7.57	7.26	7.13	7.00	5.75 / 9.37	
JHF-41	10.35	10.27	9.57	8.62	7.87	7.46	7.20	7.06	6.94	5.62 / 9.23	
JHF-42	9.83	9.76	9.13	8.40	7.68	7.31	7.23	7.00	6.90	5.48 / 9.05	
JHF-43	10.00	9.97	9.31	8.50	7.72	7.35	7.22	7.13	7.04	5.51 / 9.09	
JHF-44	9.97	9.93	9.33	8.48	7.71	7.33	7.27	7.13	7.02	5.49 / 9.09	
JHF-45	10.58	10.56	9.84	8.85	7.94	7.63	7.34	7.16	7.05	5.68 / 9.30	
JHF-46	10.63	10.58	9.93	8.85	8.01	7.69	7.37	7.17	7.06	5.70 / 9.31	
JHF-47	10.96	10.92	10.18	9.05	8.12	7.75	7.37	7.25	7.09	5.77 / 9.40	
JHF-48	10.96	10.82	10.15	8.97	8.14	7.75	7.39	7.17	7.02	5.80 / 9.39	
JHF-49	11.15	10.98	10.21	9.16	8.16	7.69	7.45	7.30	7.17	5.86 / 9.44	
JHF-50	11.18	11.03	10.21	9.21	8.19	7.61	7.48	7.33	7.17	5.87 / 9.43	
JHF-51	10.80	10.58	9.94	8.88	8.09	7.68	7.43	7.29	7.17	5.68 / 9.29	

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・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	10.48	10.23	9.63	8.62	7.93	7.58	7.43	7.31	7.18	5.57 / 9.17	
JHF-53	10.39	10.16	9.55	8.57	7.87	7.61	7.38	7.29	7.17	5.47 / 9.13	
JHF-54	10.17	9.96	9.32	8.42	7.77	7.51	7.41	7.16	7.06	5.47 / 9.06	
JHF-55	9.97	9.82	9.12	8.27	7.66	7.53	7.42	7.28	7.17	5.38 / 8.99	
JHF-56	10.13	9.95	9.28	8.42	7.73	7.53	7.45	7.27	7.18	5.43 / 9.04	
JHF-57	10.19	10.02	9.28	8.45	7.76	7.56	7.47	7.22	7.14	5.43 / 9.04	
JHF-58	10.16	10.00	9.26	8.48	7.78	7.58	7.54	7.32	7.23	5.44 / 9.02	
JHF-59	10.28	10.10	9.33	8.55	7.83	7.60	7.56	7.34	7.24	5.39 / 9.06	
JHF-60	10.24	10.14	9.32	8.50	7.83	7.55	7.54	7.11	7.11	5.43 / 9.04	
JHF-61	10.46	10.26	9.48	8.68	7.89	7.67	7.54	7.19	7.10	5.46 / 9.08	
JHF-62	10.38	10.27	9.50	8.65	7.87	7.65	7.57	7.28	7.21	5.42 / 9.05	
JHF-63	10.36	10.27	9.56	8.58	7.90	7.64	7.57	7.21	7.15	5.41 / 9.03	
JHF-64	10.30	10.22	9.57	8.52	7.83	7.62	7.57	7.22	7.17	5.40 / 9.00	
JHF-65	10.19	10.15	9.47	8.46	7.82	7.68	7.57	7.29	7.19	5.28 / 8.98	
JHF-66	10.33	10.31	9.60	8.50	7.88	7.69	7.60	7.34	7.19	5.36 / 9.02	
JHF-67	10.38	10.33	9.60	8.52	7.92	7.71	7.57	7.36	7.21	5.25 / 9.00	
JHF-68	10.36	10.35	9.60	8.47	7.90	7.70	7.58	7.36	7.26	5.28 / 9.04	
JHF-69	10.29	10.28	9.53	8.48	7.89	7.76	7.60	7.37	7.30	5.35 / 9.07	
JHF-70	11.05	10.94	9.89	8.82	8.07	7.84	7.76	7.49	7.45	5.51 / 9.47	
JHF-71	11.07	10.96	9.87	8.92	8.13	7.88	7.84	7.51	7.49	5.43 / 9.49	
JHF-72	11.00	10.93	9.77	8.94	8.07	7.87	7.86	7.51	7.48	5.64 / 9.47	
JHF-73	10.63	10.50	9.61	8.74	8.02	7.93	7.81	7.52	7.52	5.39 / 9.35	
JHF-74	10.96	10.74	9.78	8.85	8.08	7.98	7.83	7.63	7.62	5.46 / 9.54	
JHF-75	11.64	11.37	10.18	9.21	8.53	8.03	7.95	7.66	7.60	5.68 / 9.74	
JHF-76	11.82	11.47	10.25	9.24	8.66	8.05	7.99	7.76	7.61	5.76 / 9.77	
JHF-77	11.65	11.39	10.21	9.27	8.51	8.09	7.87	7.73	7.58	5.68 / 9.71	
GHLC-1	10.08	9.77	9.42	9.10	8.09	7.53	6.72	5.41	4.75	5.53 / 13.03	
GHLC-2	10.40	10.07	9.76	9.17	8.54	7.97	6.92	5.91	4.90	6.01 / 13.35	
GHLC-3	10.19	9.92	9.57	9.09	8.41	7.94	6.74	5.78	4.81	6.05 / 12.98	
GHLC-4	11.53	11.06	9.97	9.43	8.98	8.48	7.81	5.90	4.92	6.23 / 12.96	
GHLC-5	11.95	11.52	10.31	9.73	9.22	8.75	7.89	6.01	5.06	6.68 / 12.88	
GHLC-6	12.58	11.49	10.75	9.75	9.20	8.76	8.21	6.02	5.05	7.00 / 12.69	
GHLC-7	12.75	11.75	11.32	9.89	9.49	8.97	8.37	6.12	5.15	7.24 / 13.58	
GHLC-8	12.72	11.93	11.39	9.80	9.40	8.83	8.23	5.99	5.02	7.31 / 12.84	
GHLC-9	12.79	11.85	11.47	9.99	9.44	8.89	8.12	6.04	5.06	7.14 / 13.11	
GHLC-10	12.71	11.98	11.12	9.97	9.39	8.62	7.80	5.92	5.08	7.14 / 12.99	
GHLC-11	12.71	11.69	10.58	9.72	9.18	8.66	7.56	5.72	4.96	6.84 / 12.71	
GHLC-12	12.42	12.19	11.08	10.69	9.63	8.48	7.45	5.61	4.96	6.85 / 12.71	
GHLC-13	12.02	12.02	11.08	10.22	9.64	8.71	7.55	5.88	5.08	6.89 / 12.75	
GHLC-14	12.32	12.06	10.92	10.26	9.83	8.46	7.54	5.80	4.98	6.96 / 12.57	
GHLC-15	11.84	11.84	10.53	9.91	9.33	8.50	7.13	5.74	4.94	6.82 / 12.15	
GHLC-16	11.91	11.91	10.84	10.16	9.46	8.50	7.07	5.85	5.05	6.87 / 12.24	
GHLC-17	11.73	11.73	10.79	10.19	9.47	8.64	7.01	5.71	4.96	6.98 / 11.80	
GHLC-18	11.69	11.69	10.63	10.07	9.34	8.42	6.85	5.64	4.95	6.83 / 11.27	
GHLC-19	11.81	11.74	10.73	10.10	9.59	8.29	6.89	5.60	4.91	6.86 / 11.18	
GHLC-20	11.63	11.42	10.74	10.19	9.42	7.91	6.79	5.63	4.94	6.63 / 10.91	
GHLC-21	11.47	11.37	10.81	10.12	9.40	7.93	6.76	5.70	5.02	6.60 / 10.68	
GHLC-22	11.49	11.49	10.82	10.27	9.50	8.06	6.89	5.80	5.09	6.65 / 10.81	
GHLC-23	11.58	11.51	10.79	10.20	9.13	7.97	6.82	5.70	5.08	6.65 / 10.52	
GHLC-24	11.74	11.38	10.62	10.03	8.74	7.70	6.80	5.65	5.21	6.57 / 10.49	
GHLC-25	12.00	11.47	10.61	10.00	8.62	7.48	6.72	5.60	5.20	6.41 / 10.34	
GHLC-26	11.91	11.54	10.81	10.18	9.15	7.94	6.81	5.66	5.07	6.38 / 10.83	
GHLC-27	11.07	10.94	9.00	8.36	7.67	6.79	6.21	5.37	5.13	5.61 / 8.80	
GHLC-28	11.75	11.27	10.46	9.75	8.13	7.10	6.47	5.56	5.14	6.16 / 9.91	
GHLC-29	11.11	10.97	9.17	8.35	7.62	6.79	6.19	5.30	5.04	5.66 / 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-30	10.87	10.87	9.43	8.43	7.58	6.78	6.19	5.21	5.05	5.76 / 8.94		
GHLC-31	10.85	10.84	9.20	8.14	7.50	6.77	6.13	5.27	4.96	5.60 / 8.72		
GHLC-32	10.91	10.66	8.99	8.05	7.41	6.74	6.05	5.38	5.21	5.45 / 8.62		
GHLC-33	10.92	10.92	9.37	8.53	7.63	6.85	6.26	5.31	5.08	5.58 / 8.86		
GHLC-34	10.90	10.79	9.19	8.17	7.34	6.86	6.14	5.40	5.19	5.48 / 8.65		
GHLC-35	10.97	10.88	9.38	8.28	7.48	6.91	6.18	5.42	5.21	5.56 / 8.76		
GHLC-36	11.03	11.03	9.78	8.64	7.90	7.07	6.37	5.47	5.17	5.99 / 9.05		
GHLC-37	11.15	11.15	9.66	8.62	7.83	7.07	6.32	5.40	5.16	6.00 / 9.09		
GHLC-38	11.13	11.13	9.83	9.00	8.08	7.22	6.53	5.55	5.18	6.26 / 9.34		
GHLC-39	11.16	11.16	9.68	8.67	7.93	7.12	6.48	5.43	5.20	6.16 / 9.20		
GHLC-40	11.02	11.02	10.10	8.99	8.24	7.24	6.65	5.61	5.22	6.38 / 9.55		
GHLC-41	11.23	11.23	9.70	8.81	7.92	7.17	6.55	5.52	5.25	6.31 / 9.29		
GHLC-42	11.13	11.13	10.32	9.11	8.28	7.32	6.66	5.58	5.25	6.59 / 9.61		
GHLC-43	11.59	11.59	10.50	9.28	8.50	7.52	6.72	5.82	5.38	6.59 / 10.07		
GHLC-44	12.19	11.71	10.62	9.60	8.82	7.75	6.99	5.98	5.56	6.54 / 10.94		
GHLC-45	12.32	11.81	10.75	9.62	9.00	7.77	6.96	5.96	5.53	6.40 / 10.88		
GHLC-46	12.37	11.77	10.84	10.08	9.00	7.87	7.03	6.01	5.58	6.39 / 11.14		
GHLC-47	12.29	11.79	10.86	9.77	8.95	7.94	7.05	6.05	5.59	6.53 / 11.18		
GHLC-48	12.34	12.01	11.19	9.92	8.81	7.63	6.93	5.89	5.57	6.52 / 10.91		
GHLC-49	12.28	11.62	10.61	9.52	8.77	7.59	6.87	5.89	5.56	6.59 / 10.13		
GHLC-50	12.49	11.97	11.04	10.20	9.16	8.11	7.11	6.12	5.70	6.43 / 11.34		
GHLC-51	12.36	11.82	10.76	9.73	8.93	7.87	6.94	6.04	5.67	6.56 / 10.64		
GHLC-52	12.31	11.68	10.60	9.50	8.74	7.60	6.81	5.96	5.64	6.65 / 10.60		
GHLC-53	12.40	11.81	10.73	9.69	8.90	7.83	6.88	5.99	5.59	6.57 / 10.75		
JHF-S1	10.54	9.90	9.82	8.95	8.42	7.80	7.15	5.73	4.86	5.86 / 11.90		
JHF-S2	10.38	9.83	9.79	8.95	8.37	7.61	7.06	5.70	4.75	5.81 / 11.69		
JHF-S3	10.31	9.81	9.64	8.95	8.34	7.52	7.13	5.72	4.85	5.84 / 11.69		
JHF-S4	11.34	10.96	10.15	8.82	8.40	7.86	7.27	5.47	4.86	6.18 / 11.51		
JHF-S5	11.66	11.52	9.89	8.97	8.57	8.07	7.12	5.54	4.89	6.37 / 11.48		
JHF-S6	11.79	11.54	10.16	9.12	8.69	8.03	7.18	5.53	4.88	6.36 / 11.52		
JHF-S7	11.66	11.44	9.97	8.95	8.56	8.05	7.13	5.48	4.84	6.38 / 11.44		
JHF-S8	10.78	10.69	9.88	9.25	8.35	6.82	6.28	5.59	4.91	6.14 / 11.83		
JHF-S9	10.79	10.70	9.97	9.40	8.40	6.78	6.35	5.62	4.93	6.17 / 11.85		
JHF-S10	11.79	11.79	10.28	8.98	8.22	7.34	6.61	5.66	4.97	5.78 / 12.34		
JHF-S11	11.64	11.55	10.60	10.00	8.38	7.46	6.70	5.68	5.10	6.52 / 10.38		
JHF-S12	11.87	11.87	10.67	10.03	8.52	7.57	6.80	5.66	5.14	6.78 / 10.04		
JHF-S13	6.70	6.66	6.64	6.46	6.11	5.43	4.99	4.26	3.80	3.14 / 10.93		
JHF-S14	6.59	6.59	6.59	6.25	5.96	5.51	5.00	4.24	3.78	3.08 / 11.06		
JHF-S15	6.70	6.69	6.65	6.40	5.96	5.52	5.01	4.25	3.83	2.91 / 11.21		
JHF-S16	6.78	6.78	6.78	6.48	5.85	5.30	5.08	4.44	3.93	3.50 / 11.38		
JHF-S17	6.79	6.77	6.77	6.49	5.96	5.31	5.08	4.37	3.92	3.40 / 11.50		
JHF-S18	6.98	6.97	6.87	6.62	6.00	5.41	5.08	4.38	3.92	3.35 / 11.45		
GHLC-S1	9.78	9.08	9.04	8.38	7.56	6.92	6.25	5.22	4.48	5.05 / 12.33		
GHLC-S2	9.80	9.11	9.11	8.41	7.62	6.87	6.19	5.21	4.34	5.00 / 12.33		
GHLC-S3	9.78	9.12	9.07	8.47	7.65	6.92	6.29	5.20	4.40	5.11 / 12.33		
GHLC-S4	10.03	9.46	9.21	8.78	7.91	7.30	6.71	5.40	4.63	5.40 / 12.30		
GHLC-S5	10.02	9.47	9.26	8.78	8.01	7.34	6.79	5.43	4.64	5.34 / 12.28		
GHLC-S6	10.17	9.76	9.30	8.73	7.92	7.33	6.95	5.39	4.71	5.60 / 12.11		
GHLC-S7	10.05	9.71	9.34	8.80	7.90	7.33	7.00	5.40	4.74	5.64 / 12.00		
GHLC-S8	9.98	9.72	9.30	8.68	7.89	7.31	6.94	5.39	4.66	5.57 / 12.07		
GHLC-S9	9.92	9.74	9.25	8.59	7.83	7.25	6.88	5.37	4.66	5.54 / 12.23		
GHLC-S10	10.03	9.70	9.30	8.61	7.94	7.24	6.91	5.38	4.42	4.93 / 12.07		

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。