

PSJ 予測統計値
(中央値)

2013年 5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、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-1	13.45	12.90	12.21	10.94	9.86	8.76	8.04	6.98	6.97	7.99 / 11.73		
JHF-2	13.39	12.97	12.28	11.05	9.88	8.80	8.06	7.01	6.96	7.96 / 11.71		
JHF-3	13.37	12.96	11.97	11.08	10.04	8.87	8.09	7.05	7.02	8.00 / 11.76		
JHF-4	13.37	13.01	11.99	11.19	10.08	9.03	8.16	7.08	7.00	8.09 / 11.84		
JHF-5	13.78	13.20	12.98	11.44	10.37	9.28	8.30	7.11	6.97	8.30 / 12.09		
JHF-6	13.53	13.16	12.75	11.35	10.27	9.13	8.24	7.12	6.99	8.24 / 11.94		
JHF-7	13.17	12.93	12.13	10.95	9.80	8.79	8.03	7.10	6.96	7.65 / 11.57		
JHF-8	13.71	13.15	13.04	11.38	10.30	9.16	8.22	7.12	7.04	8.16 / 11.91		
JHF-9	13.65	13.11	12.95	11.09	10.06	8.94	8.09	7.12	7.02	7.81 / 11.71		
JHF-10	13.08	12.88	11.99	10.92	9.69	8.62	7.91	7.09	7.00	7.09 / 11.37		
JHF-11	13.02	12.96	11.99	11.21	9.97	8.89	8.04	7.19	7.04	7.65 / 11.57		
JHF-12	13.02	12.92	11.97	11.03	9.80	8.86	8.01	7.10	7.03	7.74 / 11.49		
JHF-13	13.01	12.92	11.93	10.97	9.79	8.80	7.97	7.15	7.05	7.39 / 11.41		
JHF-14	12.93	12.81	11.76	10.86	9.52	8.57	7.86	7.14	7.06	7.22 / 11.07		
JHF-15	13.43	13.06	12.56	11.34	10.13	9.11	8.16	7.20	7.07	8.09 / 11.66		
JHF-16	13.71	13.10	12.68	11.61	10.23	9.15	8.24	7.22	7.03	8.16 / 12.09		
JHF-17	13.63	13.04	12.75	11.49	10.21	9.10	8.15	7.23	7.10	8.04 / 11.74		
JHF-18	13.46	12.95	12.60	11.26	10.02	8.95	8.02	7.19	7.11	7.96 / 11.46		
JHF-19	13.06	12.75	12.23	11.06	9.78	8.60	7.81	7.15	7.09	7.53 / 11.11		
JHF-20	13.56	12.97	12.34	11.11	9.84	8.67	7.83	7.16	7.10	7.76 / 11.34		
JHF-21	13.60	13.03	12.52	11.18	9.98	8.86	7.95	7.19	7.13	7.83 / 12.08		
JHF-22	13.60	13.03	12.52	11.22	9.94	8.82	7.94	7.20	7.14	7.83 / 11.78		
JHF-23	13.65	13.12	12.46	11.39	10.24	9.15	8.07	7.22	7.12	8.22 / 12.19		
JHF-24	13.64	13.09	12.55	11.30	10.13	9.03	8.04	7.22	7.14	8.11 / 12.41		
JHF-25	13.62	13.07	12.43	11.16	10.07	8.89	7.99	7.22	7.15	8.12 / 11.91		
JHF-26	13.65	13.09	12.30	11.23	10.18	8.92	8.11	7.24	7.16	8.24 / 12.46		
JHF-27	13.64	13.02	12.27	11.20	9.99	8.78	7.98	7.25	7.17	8.12 / 11.98		
JHF-28	12.87	12.62	11.96	10.72	9.48	8.43	7.83	7.16	7.16	7.21 / 10.92		
JHF-29	12.74	12.31	11.66	10.66	9.41	8.46	7.82	7.16	7.15	6.87 / 10.83		
JHF-30	12.69	12.21	11.44	10.40	9.26	8.33	7.78	7.19	7.19	6.62 / 10.67		
JHF-31	12.64	12.14	11.51	10.33	9.14	8.20	7.70	7.18	7.18	6.47 / 10.53		
JHF-32	12.73	12.27	11.58	10.52	9.27	8.41	7.77	7.22	7.21	6.65 / 10.70		
JHF-33	12.64	12.11	11.43	10.31	9.07	8.16	7.65	7.23	7.23	6.45 / 10.48		
JHF-34	12.62	12.12	11.43	10.36	9.10	8.19	7.69	7.26	7.26	6.46 / 10.46		
JHF-35	12.30	11.56	10.56	9.36	8.38	7.79	7.31	7.21	7.13	6.04 / 9.75		
JHF-36	11.90	11.37	10.46	9.13	8.19	7.75	7.25	7.22	7.00	5.87 / 9.63		
JHF-37	11.93	11.40	10.44	9.21	8.19	7.69	7.27	7.23	7.11	5.95 / 9.62		
JHF-38	11.55	11.19	10.18	8.94	8.03	7.50	7.23	7.12	7.10	5.76 / 9.47		
JHF-39	11.03	10.80	9.83	8.67	7.85	7.41	7.26	7.18	7.17	5.65 / 9.32		
JHF-40	10.57	10.42	9.44	8.38	7.71	7.38	7.25	7.25	7.25	5.51 / 9.17		
JHF-41	10.23	10.11	9.16	8.19	7.58	7.35	7.25	7.23	7.19	5.42 / 9.04		
JHF-42	9.71	9.68	8.83	7.92	7.43	7.31	7.23	7.20	7.16	5.20 / 8.88		
JHF-43	9.90	9.83	8.96	8.00	7.47	7.37	7.28	7.27	7.13	5.24 / 8.93		
JHF-44	9.84	9.80	8.94	7.97	7.46	7.38	7.32	7.31	7.17	5.25 / 8.91		
JHF-45	10.46	10.44	9.42	8.25	7.72	7.42	7.33	7.33	7.22	5.44 / 9.11		
JHF-46	10.50	10.44	9.47	8.32	7.78	7.45	7.35	7.33	7.25	5.48 / 9.14		
JHF-47	10.87	10.80	9.80	8.58	7.87	7.56	7.42	7.36	7.31	5.56 / 9.24		
JHF-48	10.86	10.68	9.72	8.56	7.88	7.49	7.39	7.32	7.29	5.49 / 9.20		
JHF-49	11.05	10.89	9.87	8.74	7.84	7.63	7.48	7.37	7.26	5.56 / 9.25		
JHF-50	11.10	10.92	9.93	8.79	7.87	7.62	7.51	7.35	7.21	5.59 / 9.26		
JHF-51	10.72	10.50	9.55	8.48	7.81	7.62	7.46	7.39	7.25	5.44 / 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、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	10.40	10.25	9.32	8.24	7.70	7.53	7.42	7.31	7.18	5.35 / 9.02		
JHF-53	10.32	10.21	9.29	8.21	7.64	7.56	7.45	7.36	7.22	5.29 / 9.00		
JHF-54	10.12	10.08	9.20	8.05	7.62	7.50	7.44	7.32	7.17	5.21 / 8.94		
JHF-55	9.94	9.91	9.02	8.01	7.65	7.59	7.49	7.30	7.16	5.14 / 8.87		
JHF-56	10.10	10.07	9.15	8.06	7.67	7.60	7.52	7.33	7.19	5.19 / 8.92		
JHF-57	10.16	10.16	9.21	8.08	7.68	7.57	7.54	7.35	7.21	5.21 / 8.93		
JHF-58	10.18	10.11	9.19	8.11	7.71	7.66	7.59	7.40	7.26	5.25 / 8.94		
JHF-59	10.26	10.24	9.24	8.18	7.74	7.67	7.61	7.42	7.26	5.23 / 8.97		
JHF-60	10.29	10.20	9.22	8.14	7.63	7.61	7.61	7.29	7.27	5.17 / 8.94		
JHF-61	10.45	10.42	9.31	8.31	7.70	7.63	7.62	7.42	7.25	5.22 / 8.99		
JHF-62	10.35	10.33	9.27	8.29	7.74	7.66	7.61	7.41	7.26	5.20 / 8.97		
JHF-63	10.33	10.25	9.25	8.23	7.78	7.69	7.62	7.41	7.29	5.21 / 8.96		
JHF-64	10.27	10.26	9.21	8.17	7.76	7.72	7.60	7.45	7.33	5.23 / 8.96		
JHF-65	10.15	10.14	9.17	8.11	7.77	7.71	7.58	7.51	7.43	5.14 / 9.01		
JHF-66	10.35	10.34	9.24	8.25	7.80	7.74	7.62	7.45	7.45	5.21 / 9.09		
JHF-67	10.43	10.32	9.30	8.26	7.86	7.73	7.60	7.56	7.50	5.10 / 9.10		
JHF-68	10.48	10.31	9.32	8.21	7.88	7.73	7.61	7.55	7.53	5.14 / 9.07		
JHF-69	10.40	10.31	9.24	8.28	7.91	7.77	7.63	7.59	7.53	5.20 / 9.05		
JHF-70	11.06	10.80	9.72	8.66	8.06	7.88	7.74	7.68	7.62	5.36 / 9.40		
JHF-71	11.13	10.79	9.76	8.66	8.06	7.91	7.77	7.70	7.69	5.29 / 9.33		
JHF-72	11.11	10.76	9.70	8.59	8.05	7.88	7.74	7.66	7.65	5.41 / 9.28		
GHLC-1	10.22	10.15	9.35	9.06	7.86	7.41	6.61	5.37	4.62	5.27 / 12.31		
GHLC-2	10.66	10.33	9.75	9.48	8.75	7.75	7.39	5.63	4.82	5.94 / 12.40		
GHLC-3	10.41	10.16	9.79	9.03	8.39	7.54	7.14	5.60	4.68	5.87 / 12.23		
GHLC-4	12.35	11.27	10.05	9.62	9.29	7.94	7.34	5.63	4.81	6.31 / 12.23		
GHLC-5	12.97	11.70	10.54	9.78	9.46	8.43	7.66	5.85	4.98	6.70 / 12.76		
GHLC-6	13.22	11.76	10.95	10.03	9.56	8.73	7.67	5.82	4.92	7.06 / 12.89		
GHLC-7	13.60	12.72	11.74	10.14	9.78	9.03	7.74	5.87	5.00	6.92 / 13.15		
GHLC-8	13.67	12.49	11.68	10.06	9.63	8.92	7.69	5.82	4.98	7.05 / 13.01		
GHLC-9	13.51	12.54	11.52	10.11	9.71	8.73	7.65	5.76	5.03	6.80 / 13.20		
GHLC-10	13.27	12.49	11.06	10.60	9.77	8.88	7.39	5.65	4.92	6.84 / 13.00		
GHLC-11	12.68	12.22	10.69	10.30	9.40	8.37	7.18	5.48	4.90	6.66 / 12.45		
GHLC-12	11.76	11.60	10.52	9.89	8.62	6.86	6.49	5.34	4.84	6.17 / 11.20		
GHLC-13	12.03	12.03	10.82	9.94	8.90	6.90	6.46	5.61	4.96	5.94 / 11.01		
GHLC-14	11.95	11.87	10.71	10.08	8.92	7.24	6.63	5.49	4.86	6.79 / 10.89		
GHLC-15	11.95	11.77	10.66	9.90	8.76	6.95	6.51	5.54	4.86	6.51 / 10.54		
GHLC-16	11.98	11.78	10.82	10.15	8.81	6.94	6.49	5.55	4.92	6.29 / 10.82		
GHLC-17	12.02	11.67	10.67	10.04	8.82	6.98	6.54	5.53	4.93	6.44 / 10.67		
GHLC-18	11.54	11.51	10.62	10.12	8.54	6.96	6.49	5.39	4.96	6.20 / 10.30		
GHLC-19	11.57	11.57	10.56	9.91	8.39	6.92	6.51	5.33	4.94	6.09 / 10.18		
GHLC-20	11.41	11.25	10.71	9.74	8.28	6.99	6.45	5.44	5.06	6.16 / 9.97		
GHLC-21	11.68	11.59	10.71	9.86	8.30	7.04	6.52	5.49	5.05	6.32 / 9.95		
GHLC-22	12.15	11.71	10.74	10.08	8.39	7.12	6.59	5.51	5.16	6.49 / 10.05		
GHLC-23	12.10	11.68	10.20	9.50	8.01	7.13	6.48	5.51	5.09	6.34 / 9.88		
GHLC-24	12.16	11.69	10.51	9.92	8.01	6.94	6.43	5.48	5.10	6.32 / 9.66		
GHLC-25	12.16	11.67	9.63	9.19	7.90	6.88	6.43	5.42	5.12	6.17 / 9.47		
GHLC-26	12.13	11.68	10.55	9.44	8.00	6.99	6.55	5.47	5.11	6.24 / 10.64		
GHLC-27	11.20	10.90	8.97	8.25	7.20	6.80	6.07	5.33	5.29	5.52 / 8.61		
GHLC-28	12.05	11.55	9.44	9.03	7.55	6.79	6.39	5.36	5.28	5.90 / 9.09		
GHLC-29	11.14	10.96	9.16	8.26	7.28	6.80	6.02	5.31	5.16	5.56 / 8.71		
GHLC-30	11.02	10.98	9.32	8.27	7.33	6.73	5.95	5.24	5.22	5.67 / 8.75		
GHLC-31	10.91	10.64	9.09	7.84	7.11	6.59	5.86	5.26	5.20	5.43 / 8.45		
GHLC-32	10.86	10.46	8.97	7.86	7.08	6.49	5.81	5.41	5.33	5.41 / 8.41		
GHLC-33	11.01	10.79	9.19	8.00	7.15	6.74	5.93	5.35	5.26	5.51 / 8.58		
GHLC-34	10.96	10.55	8.92	8.00	7.12	6.60	5.84	5.41	5.33	5.46 / 8.44		

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-35	10.98	10.72	9.05	8.08	7.10	6.68	5.89	5.44	5.35	5.51 / 8.49	
GHLC-36	11.16	11.16	9.35	8.34	7.46	6.93	6.10	5.42	5.38	5.94 / 8.80	
GHLC-37	11.22	11.15	9.25	8.27	7.50	6.85	6.07	5.41	5.40	5.93 / 8.82	
GHLC-38	11.29	11.29	9.39	8.57	7.66	7.03	6.20	5.48	5.44	5.89 / 9.01	
GHLC-39	11.31	11.31	9.30	8.38	7.59	6.94	6.15	5.48	5.37	6.14 / 8.94	
GHLC-40	11.25	11.25	9.65	8.93	7.79	7.09	6.26	5.44	5.41	6.30 / 9.12	
GHLC-41	11.42	11.42	9.42	8.73	7.69	6.96	6.19	5.54	5.40	6.19 / 8.98	
GHLC-42	11.55	11.55	9.96	9.00	8.03	7.03	6.31	5.59	5.27	6.48 / 9.21	
GHLC-43	12.07	11.76	10.41	9.21	8.32	7.15	6.35	5.65	5.54	6.67 / 9.43	
GHLC-44	12.45	11.90	10.88	9.60	8.57	7.41	6.82	5.89	5.64	6.61 / 9.94	
GHLC-45	12.55	11.92	11.01	9.81	8.54	7.37	6.69	5.87	5.43	6.58 / 9.77	
GHLC-46	12.58	11.93	11.05	9.90	8.61	7.37	6.73	5.89	5.57	6.54 / 9.90	
GHLC-47	12.56	11.90	11.06	9.68	8.60	7.41	6.71	5.86	5.60	6.61 / 9.92	
GHLC-48	12.51	11.59	10.78	9.42	8.48	7.29	6.47	5.81	5.49	6.69 / 9.53	
GHLC-49	12.51	11.51	10.74	9.43	8.51	7.29	6.47	5.80	5.50	6.78 / 9.50	
GHLC-50	12.74	11.91	11.20	10.18	8.73	7.60	6.82	5.99	5.54	6.57 / 10.07	
GHLC-51	12.60	11.61	11.00	9.66	8.68	7.36	6.59	5.89	5.52	6.77 / 9.72	
GHLC-52	12.55	11.47	10.70	9.41	8.49	7.27	6.41	5.88	5.49	6.73 / 9.71	
GHLC-53	12.60	11.48	10.92	9.60	8.62	7.36	6.54	5.92	5.55	6.75 / 10.06	
JHF-S1	11.36	10.29	9.96	9.12	8.42	7.55	7.08	5.54	4.78	5.95 / 11.25	
JHF-S2	11.16	10.45	9.93	9.10	8.43	7.62	7.09	5.50	4.71	6.00 / 11.24	
JHF-S3	11.16	10.37	9.94	9.09	8.35	7.56	7.07	5.54	4.75	5.91 / 11.15	
JHF-S4	11.56	11.48	10.09	8.92	8.28	7.70	6.95	5.50	4.81	6.19 / 11.34	
JHF-S5	11.66	11.19	9.76	9.17	8.14	6.94	6.03	5.49	4.82	6.31 / 10.45	
JHF-S6	11.59	11.33	9.67	9.10	8.33	7.13	6.12	5.45	4.81	6.27 / 10.30	
JHF-S7	11.58	11.20	9.77	9.09	8.23	7.01	6.06	5.47	4.83	6.31 / 10.22	
JHF-S8	11.55	11.44	10.01	9.40	8.10	6.67	6.27	5.55	4.92	5.97 / 10.86	
JHF-S9	11.25	11.11	9.96	9.34	8.11	6.62	6.27	5.54	4.92	5.96 / 10.78	
JHF-S10	11.79	11.44	9.97	8.89	8.02	6.61	6.37	5.45	5.12	5.76 / 10.27	
JHF-S11	11.55	11.55	10.31	9.23	8.18	6.75	6.55	5.51	5.14	6.26 / 9.54	
JHF-S12	11.72	11.72	10.19	9.67	8.29	6.89	6.56	5.55	5.22	6.59 / 9.30	
JHF-S13	7.09	7.09	6.90	6.22	5.89	5.49	4.90	4.18	3.78	3.08 / 10.50	
JHF-S14	7.14	7.14	6.88	6.27	5.90	5.40	4.91	4.09	3.76	3.04 / 10.51	
JHF-S15	7.09	7.09	6.96	6.25	5.80	5.46	4.97	4.13	3.77	2.90 / 10.50	
JHF-S16	7.37	7.37	7.19	6.41	5.84	5.36	5.04	4.25	3.90	3.33 / 10.62	
JHF-S17	7.34	7.34	7.12	6.40	5.84	5.36	5.11	4.25	3.82	3.26 / 10.86	
JHF-S18	7.40	7.40	7.14	6.41	5.86	5.28	5.04	4.25	3.82	3.26 / 10.90	
GHLC-S1	9.98	9.22	9.21	8.22	7.44	6.96	6.34	5.16	4.29	4.90 / 11.46	
GHLC-S2	9.97	9.24	9.18	8.23	7.44	6.90	6.23	5.17	4.53	4.98 / 11.46	
GHLC-S3	10.00	9.29	9.20	8.28	7.51	6.93	6.28	5.21	4.52	5.12 / 11.61	
GHLC-S4	10.17	9.87	9.43	8.54	7.88	7.18	6.67	5.38	4.64	5.43 / 11.44	
GHLC-S5	10.15	9.87	9.38	8.58	7.92	7.24	6.70	5.43	4.67	5.45 / 11.21	
GHLC-S6	10.58	10.01	9.51	8.95	8.24	7.42	7.03	5.50	4.71	5.71 / 11.40	
GHLC-S7	10.55	9.96	9.47	9.10	8.38	7.38	6.99	5.55	4.69	5.67 / 11.16	
GHLC-S8	10.56	10.01	9.51	8.94	8.23	7.35	6.96	5.49	4.73	5.66 / 11.31	
GHLC-S9	10.50	9.96	9.46	9.03	8.22	7.35	6.92	5.49	4.71	5.66 / 11.17	
GHLC-S10	10.46	9.96	9.43	8.93	8.21	7.31	6.97	5.49	4.65	5.65 / 11.22	

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。