

PSJ 予測統計値
(中央値)

2013年 7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、パナクレイズ、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	12.83	12.67	12.17	10.97	9.88	8.75	7.79	6.91	6.91	7.96 / 11.78	
JHF-2	13.10	12.92	12.43	11.05	9.89	8.81	7.85	6.93	6.89	7.97 / 11.76	
JHF-3	12.86	12.56	12.05	11.23	10.07	8.89	7.87	6.95	6.91	8.00 / 11.78	
JHF-4	12.90	12.63	12.13	11.18	10.05	8.99	7.86	6.98	6.92	8.02 / 11.87	
JHF-5	13.40	12.92	12.88	11.32	10.32	9.19	8.18	7.03	6.96	8.01 / 12.18	
JHF-6	13.05	12.85	12.30	11.19	10.18	9.09	8.06	7.02	6.94	8.02 / 12.04	
JHF-7	13.03	12.73	12.20	10.99	9.84	8.82	7.86	7.00	6.96	7.84 / 11.72	
JHF-8	13.27	13.04	12.92	11.30	10.24	9.13	8.12	7.07	6.97	8.03 / 12.04	
JHF-9	13.28	13.02	12.64	11.14	9.98	8.96	7.90	7.05	6.96	7.97 / 11.74	
JHF-10	12.92	12.76	12.20	10.97	9.75	8.67	7.86	7.09	6.96	7.18 / 11.45	
JHF-11	13.03	12.96	12.83	11.19	10.01	8.92	7.88	7.14	6.99	7.78 / 11.62	
JHF-12	12.97	12.96	12.38	10.98	9.83	8.89	7.90	7.09	6.99	7.86 / 11.59	
JHF-13	12.96	12.76	12.18	10.98	9.80	8.88	7.93	7.15	7.02	7.63 / 11.55	
JHF-14	12.84	12.26	11.70	10.92	9.69	8.66	7.79	7.10	7.02	7.41 / 11.32	
JHF-15	13.09	12.89	12.61	11.39	10.23	9.06	8.03	7.19	7.00	8.04 / 11.89	
JHF-16	13.08	12.76	12.64	11.57	10.23	9.10	8.14	7.18	6.98	8.04 / 12.15	
JHF-17	12.96	12.83	12.67	11.61	10.24	9.05	8.03	7.18	7.07	8.04 / 11.79	
JHF-18	12.97	12.78	12.54	11.33	10.05	8.90	7.93	7.17	7.07	8.00 / 11.55	
JHF-19	12.77	12.67	12.14	11.10	9.63	8.59	7.77	7.12	7.05	7.70 / 11.20	
JHF-20	12.78	12.65	12.39	11.17	9.70	8.64	7.80	7.13	7.06	7.80 / 11.40	
JHF-21	12.85	12.67	12.47	11.23	9.95	8.78	7.81	7.15	7.12	7.87 / 12.01	
JHF-22	12.82	12.68	12.41	11.29	9.93	8.78	7.80	7.15	7.10	7.85 / 11.67	
JHF-23	13.09	12.64	12.43	11.44	10.15	8.90	8.01	7.17	7.11	7.92 / 12.17	
JHF-24	12.95	12.72	12.48	11.32	10.03	8.89	7.96	7.19	7.13	7.92 / 12.72	
JHF-25	12.99	12.61	12.36	11.09	9.91	8.81	7.90	7.19	7.12	7.89 / 12.31	
JHF-26	13.03	12.44	12.20	11.22	9.87	8.85	8.03	7.20	7.15	7.88 / 12.80	
JHF-27	13.00	12.42	12.18	11.13	9.75	8.77	7.98	7.20	7.17	7.90 / 12.06	
JHF-28	12.83	12.27	11.93	10.69	9.38	8.41	7.68	7.14	7.10	7.30 / 11.05	
JHF-29	12.80	12.26	11.88	10.59	9.28	8.34	7.68	7.14	7.11	6.97 / 10.97	
JHF-30	12.29	12.05	11.44	10.39	9.17	8.23	7.63	7.15	7.15	6.73 / 10.75	
JHF-31	12.69	12.13	11.73	10.25	9.06	8.13	7.59	7.16	7.15	6.68 / 10.80	
JHF-32	12.59	12.25	11.70	10.44	9.26	8.30	7.71	7.21	7.20	6.79 / 10.74	
JHF-33	12.32	12.09	11.50	10.22	9.04	8.14	7.61	7.20	7.19	6.52 / 10.56	
JHF-34	12.45	12.14	11.58	10.28	9.08	8.18	7.68	7.24	7.24	6.53 / 10.53	
JHF-35	12.32	11.26	10.56	9.44	8.26	7.74	7.26	7.19	7.10	6.06 / 9.77	
JHF-36	11.94	11.11	10.51	9.24	8.06	7.66	7.25	7.21	6.95	6.00 / 9.68	
JHF-37	11.93	11.06	10.46	9.27	8.09	7.66	7.25	7.23	7.02	6.05 / 9.66	
JHF-38	11.58	10.83	10.15	9.00	7.88	7.51	7.21	7.21	7.00	5.79 / 9.49	
JHF-39	11.06	10.63	9.81	8.69	7.85	7.41	7.23	7.09	7.07	5.69 / 9.34	
JHF-40	10.59	10.46	9.39	8.36	7.74	7.33	7.24	7.19	7.17	5.50 / 9.20	
JHF-41	10.25	10.14	9.08	8.10	7.57	7.30	7.21	7.15	7.14	5.40 / 9.07	
JHF-42	9.74	9.67	8.85	7.92	7.39	7.22	7.15	7.10	7.09	5.29 / 8.91	
JHF-43	9.91	9.85	8.94	8.01	7.47	7.29	7.29	7.24	7.13	5.33 / 8.94	
JHF-44	9.86	9.83	8.94	7.98	7.46	7.32	7.27	7.24	7.17	5.21 / 8.94	
JHF-45	10.49	10.43	9.40	8.24	7.70	7.41	7.29	7.23	7.21	5.42 / 9.13	
JHF-46	10.54	10.46	9.43	8.27	7.76	7.43	7.32	7.26	7.25	5.46 / 9.15	
JHF-47	10.88	10.73	9.76	8.58	7.83	7.49	7.37	7.30	7.28	5.54 / 9.23	
JHF-48	10.85	10.73	9.67	8.55	7.85	7.46	7.38	7.23	7.21	5.60 / 9.22	
JHF-49	11.07	10.73	9.79	8.68	7.80	7.56	7.43	7.37	7.26	5.66 / 9.27	
JHF-50	11.09	10.75	9.84	8.80	7.80	7.57	7.45	7.33	7.20	5.58 / 9.27	
JHF-51	10.73	10.50	9.41	8.39	7.74	7.53	7.43	7.38	7.25	5.42 / 9.13	

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	10.22	9.20	8.17	7.68	7.56	7.43	7.32	7.18	5.32 / 9.02	
JHF-53	10.32	10.16	9.11	8.15	7.69	7.54	7.46	7.35	7.21	5.28 / 8.99	
JHF-54	10.11	10.02	8.89	8.12	7.61	7.49	7.35	7.30	7.16	5.30 / 8.93	
JHF-55	9.91	9.88	8.76	7.99	7.62	7.55	7.47	7.30	7.15	5.23 / 8.87	
JHF-56	10.09	10.03	8.84	8.10	7.63	7.54	7.46	7.31	7.17	5.16 / 8.92	
JHF-57	10.14	10.11	8.84	8.14	7.60	7.54	7.42	7.33	7.17	5.19 / 8.93	
JHF-58	10.11	10.11	8.81	8.13	7.68	7.59	7.54	7.38	7.23	5.20 / 8.89	
JHF-59	10.22	10.21	8.90	8.17	7.71	7.60	7.56	7.39	7.24	5.20 / 8.92	
JHF-60	10.23	10.20	8.83	8.16	7.64	7.64	7.59	7.21	7.18	5.26 / 8.91	
JHF-61	10.43	10.36	9.03	8.28	7.75	7.63	7.58	7.35	7.23	5.30 / 8.97	
JHF-62	10.37	10.33	9.05	8.25	7.74	7.67	7.60	7.38	7.23	5.19 / 8.95	
JHF-63	10.33	10.22	9.08	8.21	7.78	7.69	7.58	7.38	7.23	5.18 / 8.92	
JHF-64	10.24	10.23	9.11	8.18	7.74	7.69	7.57	7.38	7.26	5.19 / 8.90	
JHF-65	10.11	10.11	9.04	8.15	7.80	7.67	7.54	7.40	7.33	5.10 / 8.89	
JHF-66	10.32	10.32	9.15	8.24	7.84	7.70	7.58	7.37	7.34	5.21 / 8.92	
JHF-67	10.41	10.28	9.14	8.27	7.83	7.68	7.56	7.45	7.38	5.11 / 8.92	
JHF-68	10.44	10.26	9.14	8.22	7.85	7.69	7.58	7.43	7.43	5.13 / 8.92	
JHF-69	10.38	10.28	9.13	8.29	7.90	7.72	7.58	7.47	7.46	5.19 / 8.99	
JHF-70	11.01	10.75	9.47	8.60	8.02	7.94	7.68	7.59	7.55	5.35 / 9.31	
JHF-71	11.09	10.75	9.47	8.61	8.04	7.94	7.78	7.61	7.60	5.34 / 9.27	
JHF-72	11.08	10.68	9.43	8.63	8.07	7.98	7.75	7.59	7.57	5.39 / 9.21	
JHF-73	10.62	10.48	9.28	8.34	7.96	7.81	7.73	7.68	7.63	5.26 / 9.10	
JHF-74	10.73	10.56	9.39	8.48	8.12	7.85	7.74	7.73	7.64	5.99 / 9.20	
GHLC-1	10.19	9.91	9.35	9.06	8.09	7.35	6.52	5.25	4.53	5.31 / 12.52	
GHLC-2	10.43	10.17	9.56	9.07	8.30	7.58	6.76	5.59	4.65	5.73 / 12.76	
GHLC-3	10.38	10.12	9.60	9.07	8.43	7.75	7.20	5.55	4.48	5.79 / 12.29	
GHLC-4	12.25	11.17	9.99	9.36	8.89	8.05	7.40	5.55	4.75	6.07 / 12.41	
GHLC-5	12.62	11.59	10.32	9.60	9.10	8.50	7.54	5.72	4.99	6.50 / 12.29	
GHLC-6	12.83	11.67	10.62	9.67	9.27	8.53	7.62	5.68	4.90	6.83 / 12.52	
GHLC-7	13.03	12.33	11.49	9.94	9.46	8.61	7.69	5.77	4.95	7.00 / 13.03	
GHLC-8	13.08	12.29	11.15	9.97	9.31	8.56	7.72	5.76	4.97	7.18 / 12.79	
GHLC-9	13.43	12.48	11.30	10.14	9.51	8.52	7.59	5.73	5.01	6.85 / 12.81	
GHLC-10	13.29	12.48	10.80	10.10	9.35	8.65	7.40	5.59	4.90	6.83 / 12.69	
GHLC-11	12.61	12.14	10.48	9.86	9.26	8.28	7.22	5.46	4.80	6.49 / 12.14	
GHLC-12	12.10	12.10	10.65	10.09	9.27	8.07	6.81	5.34	4.79	6.47 / 11.64	
GHLC-13	11.97	11.97	10.78	10.04	8.79	8.00	6.85	5.59	4.89	6.82 / 11.82	
GHLC-14	11.82	11.82	10.72	10.13	9.12	8.38	6.99	5.48	4.84	6.59 / 11.37	
GHLC-15	11.88	11.88	10.68	9.99	8.66	7.87	6.75	5.51	4.82	6.51 / 10.57	
GHLC-16	11.98	11.98	10.61	10.05	8.68	7.72	6.82	5.55	4.83	6.65 / 10.84	
GHLC-17	12.00	12.00	10.68	9.97	9.16	7.60	6.81	5.53	4.82	6.72 / 10.69	
GHLC-18	11.90	11.90	10.54	9.82	9.04	7.17	6.64	5.47	4.80	6.41 / 10.34	
GHLC-19	11.84	11.71	10.57	9.92	9.03	7.09	6.61	5.33	4.77	6.39 / 10.27	
GHLC-20	11.24	11.17	10.69	9.90	8.26	6.96	6.50	5.43	4.92	6.12 / 10.11	
GHLC-21	11.91	11.42	10.68	9.91	8.12	6.97	6.53	5.40	4.95	6.23 / 10.54	
GHLC-22	11.93	11.70	10.83	9.94	8.35	7.05	6.59	5.39	5.01	6.31 / 10.18	
GHLC-23	11.95	11.44	10.49	9.75	8.19	7.07	6.59	5.44	4.97	6.23 / 9.83	
GHLC-24	11.97	11.44	10.47	9.74	7.99	7.08	6.52	5.53	5.05	6.20 / 9.77	
GHLC-25	11.96	11.40	10.09	9.56	7.75	7.01	6.43	5.49	5.04	6.06 / 9.48	
GHLC-26	12.01	11.44	10.67	9.59	8.04	6.91	6.55	5.43	5.00	6.16 / 11.43	
GHLC-27	11.18	10.85	8.93	8.12	7.21	6.73	6.00	5.25	5.09	5.36 / 8.73	
GHLC-28	11.87	11.28	9.85	9.27	7.38	6.80	6.30	5.42	5.05	5.80 / 9.15	
GHLC-29	11.17	10.88	9.13	8.10	7.25	6.72	5.94	5.24	5.00	5.44 / 8.76	
GHLC-30	10.98	10.88	9.35	8.06	7.36	6.72	5.86	5.12	5.11	5.55 / 8.77	
GHLC-31	10.92	10.75	9.08	7.99	7.21	6.59	5.80	5.25	5.06	5.34 / 8.58	
GHLC-32	10.94	10.62	8.90	7.80	7.10	6.50	5.72	5.25	5.21	5.24 / 8.46	

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-33	10.98	10.90	9.23	8.12	7.22	6.68	5.84	5.33	5.16	5.36 /	8.69
GHLC-34	10.95	10.68	8.97	7.98	7.16	6.57	5.76	5.31	5.20	5.33 /	8.51
GHLC-35	10.99	10.82	9.07	8.03	7.13	6.63	5.79	5.34	5.21	5.39 /	8.59
GHLC-36	11.18	10.97	9.36	8.35	7.57	6.91	6.01	5.31	5.23	5.80 /	8.89
GHLC-37	11.23	11.05	9.27	8.28	7.50	6.85	6.00	5.37	5.28	5.77 /	8.89
GHLC-38	11.24	11.17	9.44	8.47	7.62	7.00	6.12	5.34	5.29	5.90 /	9.05
GHLC-39	11.32	11.15	9.31	8.31	7.57	6.97	6.07	5.37	5.29	5.97 /	9.01
GHLC-40	11.24	11.21	9.68	8.90	7.80	7.12	6.18	5.33	5.29	6.14 /	9.20
GHLC-41	11.39	11.15	9.33	8.61	7.67	7.00	6.11	5.43	5.32	6.07 /	9.10
GHLC-42	11.39	11.33	9.79	8.84	8.03	7.08	6.23	5.49	5.24	6.33 /	9.38
GHLC-43	11.82	11.45	10.18	9.20	8.21	7.18	6.25	5.54	5.34	6.51 /	9.55
GHLC-44	12.28	11.67	10.51	9.56	8.53	7.40	6.86	5.86	5.60	6.43 /	9.89
GHLC-45	12.32	11.70	10.48	9.52	8.52	7.37	6.71	5.84	5.39	6.36 /	9.93
GHLC-46	12.34	11.72	10.57	9.65	8.57	7.44	6.76	5.88	5.41	6.32 /	9.98
GHLC-47	12.36	11.75	10.52	9.51	8.55	7.39	6.73	5.86	5.49	6.43 /	9.95
GHLC-48	12.23	11.60	10.95	9.39	8.45	7.37	6.60	5.80	5.55	6.49 /	10.62
GHLC-49	12.23	11.56	10.27	9.27	8.24	7.33	6.41	5.71	5.50	6.58 /	9.59
GHLC-50	12.55	11.87	10.67	9.72	8.68	7.55	6.82	5.96	5.49	6.39 /	10.12
GHLC-51	12.40	11.65	10.45	9.50	8.48	7.41	6.61	5.81	5.53	6.52 /	9.82
GHLC-52	12.29	11.43	10.26	9.25	8.21	7.27	6.41	5.78	5.46	6.69 /	9.66
GHLC-53	12.42	11.54	10.40	9.42	8.39	7.36	6.58	5.84	5.51	6.51 /	10.01
JHF-S1	11.08	10.24	9.91	8.98	8.08	7.53	7.09	5.59	4.77	5.70 /	11.18
JHF-S2	11.06	10.26	9.83	8.93	8.04	7.54	7.15	5.50	4.70	5.72 /	11.14
JHF-S3	10.85	10.03	9.85	8.88	8.00	7.42	7.08	5.53	4.72	5.71 /	10.98
JHF-S4	11.50	11.41	10.08	8.81	8.31	7.86	7.04	5.50	4.81	6.03 /	10.94
JHF-S5	11.83	11.61	9.63	9.05	8.27	7.46	6.36	5.43	4.78	6.10 /	10.37
JHF-S6	12.27	11.52	9.66	9.07	8.38	7.63	6.60	5.48	4.78	6.10 /	10.59
JHF-S7	12.09	11.48	9.64	9.05	8.26	7.57	6.47	5.43	4.77	6.12 /	10.45
JHF-S8	11.74	11.59	10.04	9.41	7.92	6.65	6.32	5.45	4.81	6.03 /	10.91
JHF-S9	11.38	11.26	10.04	9.41	7.88	6.64	6.28	5.46	4.80	6.06 /	10.93
JHF-S10	11.74	11.64	10.11	8.71	7.96	6.52	6.36	5.38	5.00	5.72 /	10.92
JHF-S11	11.77	11.77	10.42	9.13	8.03	6.72	6.53	5.48	5.09	6.12 /	9.79
JHF-S12	11.64	11.64	10.49	9.63	8.13	6.83	6.55	5.52	5.22	6.45 /	9.46
JHF-S13	6.88	6.88	6.81	6.31	5.86	5.43	4.81	4.16	3.76	3.08 /	10.58
JHF-S14	6.91	6.91	6.78	6.19	5.89	5.31	4.90	4.09	3.75	2.96 /	10.74
JHF-S15	6.91	6.91	6.88	6.17	5.83	5.40	4.86	4.06	3.75	2.97 /	10.86
JHF-S16	7.17	7.17	7.05	6.35	5.80	5.30	5.04	4.24	3.89	3.27 /	11.13
JHF-S17	7.13	7.13	7.09	6.35	5.79	5.29	4.98	4.29	3.80	3.20 /	11.04
JHF-S18	7.17	7.17	7.02	6.50	5.83	5.30	5.04	4.30	3.85	3.23 /	11.25
GHLC-S1	9.99	9.24	9.06	8.29	7.34	6.81	6.16	5.08	4.18	4.86 /	11.69
GHLC-S2	9.83	9.20	9.08	8.16	7.34	6.83	6.17	5.10	4.19	4.85 /	11.77
GHLC-S3	9.86	9.15	9.13	8.24	7.38	6.87	6.20	5.12	4.30	4.91 /	11.77
GHLC-S4	10.04	9.64	9.30	8.32	7.70	7.21	6.46	5.28	4.53	5.16 /	11.56
GHLC-S5	10.07	9.65	9.31	8.43	7.80	7.18	6.52	5.26	4.53	5.20 /	11.54
GHLC-S6	10.39	9.83	9.35	8.81	8.04	7.37	6.83	5.50	4.68	5.51 /	11.46
GHLC-S7	10.33	9.92	9.45	8.94	7.98	7.44	6.83	5.47	4.63	5.51 /	11.39
GHLC-S8	10.24	9.86	9.33	8.71	7.98	7.36	6.78	5.49	4.64	5.49 /	11.36
GHLC-S9	10.20	9.79	9.32	8.96	7.85	7.44	6.84	5.44	4.60	5.44 /	11.51
GHLC-S10	10.27	9.78	9.29	8.79	7.90	7.36	6.80	5.42	4.64	5.46 /	11.51

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。