

PSJ予測統計値
(平均値)

2023年 2月 16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、BNPパリバ、バークレイズ、BofA											
回号	Yield Curve Scenarios (%)										最低 / 最高 (%)
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp		
JHF-2	9.05	8.97	8.56	7.91	7.46	7.07	6.73	6.44	6.04	5.78 / 9.55	
JHF-3	8.84	8.79	8.26	7.93	7.57	7.21	6.98	6.66	6.34	5.30 / 9.32	
JHF-4	8.76	8.72	8.42	7.90	7.51	7.16	6.91	6.43	6.30	5.40 / 9.53	
JHF-6	8.70	8.67	8.11	7.74	7.33	6.99	6.73	6.21	6.07	5.18 / 9.90	
JHF-7	9.35	9.14	8.61	8.10	7.60	7.16	6.74	6.18	6.02	5.70 / 9.94	
JHF-8	9.51	9.19	8.87	8.49	8.01	7.65	7.38	6.81	6.67	5.58 / 10.60	
JHF-9	9.96	9.59	9.15	8.73	8.15	7.80	7.49	6.82	6.63	5.46 / 10.94	
JHF-10	9.58	9.33	8.68	8.15	7.67	7.12	6.62	6.07	5.85	5.54 / 9.29	
JHF-11	9.51	9.51	8.79	8.28	7.71	7.15	6.69	6.16	5.87	5.78 / 9.96	
JHF-12	9.56	9.28	8.75	8.22	7.60	7.04	6.70	6.10	5.92	5.40 / 9.92	
JHF-13	9.67	9.57	8.72	8.35	7.81	7.38	7.03	6.31	6.16	5.83 / 10.13	
JHF-14	9.51	9.33	8.63	8.19	7.55	7.04	6.46	5.99	5.76	5.59 / 9.36	
JHF-15	9.75	9.62	8.98	8.42	7.65	7.21	6.82	6.10	5.82	5.72 / 10.16	
JHF-16	9.97	9.71	9.17	8.63	7.99	7.36	6.84	6.35	5.99	6.39 / 10.88	
JHF-17	10.17	10.08	9.34	8.85	8.21	7.62	7.00	6.34	6.07	6.11 / 10.32	
JHF-18	9.90	9.75	8.89	8.45	7.83	7.11	6.58	6.05	5.74	5.93 / 9.79	
JHF-19	9.73	9.37	8.81	8.06	7.47	7.01	6.47	5.88	5.63	5.69 / 9.36	
JHF-20	9.82	9.57	8.85	8.41	7.57	7.07	6.60	6.00	5.73	5.56 / 9.46	
JHF-21	9.91	9.63	9.05	8.30	7.74	7.16	6.59	6.02	5.69	5.96 / 9.79	
JHF-22	9.78	9.67	8.85	8.35	7.52	7.06	6.58	5.86	5.61	5.77 / 9.60	
JHF-23	10.30	10.06	9.37	8.60	8.00	7.29	6.79	6.14	5.83	6.22 / 10.32	
JHF-24	10.35	10.11	9.44	8.76	8.05	7.53	6.88	6.27	5.92	6.18 / 10.10	
JHF-25	10.15	9.90	9.26	8.48	7.84	7.14	6.65	6.00	5.74	6.08 / 9.78	
JHF-26	10.25	10.06	9.31	8.54	7.84	7.28	6.66	5.99	5.69	6.33 / 10.28	
JHF-27	10.26	10.18	9.34	8.69	7.89	7.31	6.73	6.20	5.80	6.18 / 9.87	
JHF-28	9.99	9.79	8.96	8.15	7.51	6.95	6.31	5.87	5.61	5.68 / 9.22	
JHF-29	9.9										

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、BNPパリバ、バークレイズ、BofA

回号	Yield Curve Scenarios (%)										最低 / 最高 (%)
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp		
JHF-52	11.57	10.82	9.53	8.55	7.70	7.00	6.72	6.15	5.91	5.88 / 10.85	
JHF-53	11.63	10.91	9.42	8.58	7.80	6.99	6.68	6.09	5.82	5.69 / 10.97	
JHF-54	11.52	10.75	9.26	8.41	7.64	7.05	6.62	6.23	5.97	5.49 / 10.63	
JHF-55	11.34	10.50	9.21	8.14	7.37	6.85	6.40	6.06	5.85	5.22 / 10.04	
JHF-56	11.45	10.59	9.14	8.40	7.58	7.00	6.58	6.21	5.96	5.55 / 10.35	
JHF-57	11.46	10.59	9.14	8.43	7.59	7.01	6.60	6.22	5.94	5.58 / 10.34	
JHF-58	11.48	10.62	9.21	8.16	7.42	6.93	6.49	6.14	5.92	5.44 / 9.95	
JHF-59	11.33	10.44	9.19	8.37	7.47	6.81	6.50	6.07	5.80	5.75 / 10.18	
JHF-60	11.49	10.58	9.08	8.27	7.53	6.85	6.60	6.10	5.85	5.19 / 10.11	
JHF-61	11.51	10.61	9.23	8.27	7.49	7.04	6.60	6.17	5.94	5.46 / 9.88	
JHF-62	11.34	10.45	8.95	8.22	7.40	6.80	6.58	6.09	5.83	5.33 / 9.74	
JHF-63	11.31	10.43	8.94	8.19	7.35	6.78	6.53	6.09	5.88	5.33 / 9.16	
JHF-64	11.02	10.17	8.81	7.86	7.26	6.82	6.47	6.12	5.93	5.04 / 9.24	
JHF-65	11.08	10.05	8.69	7.86	7.09	6.69	6.44	6.05	5.81	5.20 / 8.76	
JHF-66	11.04	10.16	8.80	7.87	7.26	6.73	6.40	6.09	5.89	5.08 / 9.12	
JHF-67	11.10	10.09	8.75	7.93	7.16	6.71	6.42	6.03	5.84	5.11 / 8.84	
JHF-68	10.90	10.09	8.67	7.78	7.14	6.69	6.37	6.05	5.86	5.12 / 8.95	
JHF-69	11.02	10.20	8.72	7.85	7.15	6.67	6.37	6.06	5.83	5.16 / 8.85	
JHF-70	11.36	10.50	9.17	8.17	7.37	6.84	6.52	6.12	5.88	5.35 / 9.34	
JHF-71	11.48	10.65	9.19	8.24	7.53	6.85	6.55	6.15	5.92	5.67 / 9.39	
JHF-72	11.44	10.57	9.22	8.15	7.39	6.93	6.58	6.18	5.95	5.32 / 9.25	
JHF-73	11.18	10.36	8.78	7.91	7.22	6.75	6.45	6.11	5.91	5.16 / 8.80	
JHF-74	11.12	10.30	8.88	7.95	7.27	6.82	6.54	6.14	5.91	5.38 / 8.88	
JHF-75	11.44	10.77	9.30	8.45	7.60	6.98	6.72	6.20	5.98	5.66 / 9.46	
JHF-76	11.57	10.72	9.39	8.53	7.64	7.00	6.74	6.25	6.01	5.73 / 9.51	
JHF-77	11.68	10.85	9.49	8.44	7.58	7.05	6.66	6.31	6.07	5.73 / 9.26	
JHF-78	11.53	10.67	9.36	8.37	7.67	7.02	6.62	6.30	6.07	5.79 / 9.20	
JHF-79	11.87	10.98	9.43	8.45	7.58	7.03	6.73	6.24			

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、BNPパリバ、バークレイズ、BofA

回号	Yield Curve Scenarios (%)										最低 / 最高 (%)
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp		
JHF-106	10.99	10.13	8.55	7.70	7.21	6.82	6.59	6.32	6.12	5.52 / 8.47	
JHF-107	10.98	10.07	8.52	7.66	7.15	6.85	6.59	6.30	6.13	5.51 / 8.39	
JHF-108	10.64	9.72	8.16	7.46	7.03	6.72	6.51	6.29	6.10	5.50 / 8.31	
JHF-109	10.67	9.71	8.16	7.49	7.07	6.74	6.55	6.31	6.14	5.53 / 8.39	
JHF-110	10.48	9.57	8.05	7.45	7.00	6.72	6.55	6.31	6.13	5.54 / 8.38	
JHF-111	10.54	9.64	8.15	7.42	7.04	6.75	6.53	6.30	6.13	5.53 / 8.37	
JHF-112	10.18	9.28	7.87	7.26	6.90	6.63	6.49	6.26	6.09	5.50 / 8.28	
JHF-113	10.16	9.26	7.85	7.24	6.90	6.63	6.47	6.26	6.09	5.47 / 8.25	
JHF-114	10.40	9.47	8.00	7.36	6.96	6.70	6.54	6.28	6.13	5.46 / 8.26	
JHF-115	10.48	9.55	8.06	7.37	6.97	6.68	6.50	6.28	6.10	5.44 / 8.26	
JHF-116	10.43	9.51	7.98	7.35	6.98	6.68	6.51	6.27	6.10	5.42 / 8.23	
JHF-117	10.61	9.71	8.10	7.45	7.03	6.73	6.53	6.30	6.13	5.42 / 8.25	
JHF-118	10.70	9.78	8.22	7.48	7.07	6.75	6.58	6.32	6.16	5.41 / 8.26	
JHF-119	10.66	9.73	8.15	7.45	7.04	6.73	6.56	6.31	6.14	5.39 / 8.21	
JHF-120	10.70	9.81	8.19	7.46	7.02	6.74	6.53	6.28	6.11	5.37 / 8.18	
JHF-121	10.69	9.82	8.22	7.45	7.03	6.74	6.55	6.30	6.14	5.35 / 8.18	
JHF-122	10.64	9.68	8.10	7.41	7.01	6.71	6.52	6.29	6.12	5.33 / 8.13	
JHF-123	10.70	9.71	8.14	7.44	7.01	6.72	6.53	6.29	6.11	5.32 / 8.13	
JHF-124	10.73	9.72	8.15	7.44	7.01	6.72	6.53	6.30	6.12	5.31 / 8.10	
JHF-125	10.82	9.86	8.21	7.48	7.04	6.74	6.54	6.31	6.13	5.29 / 8.08	
JHF-126	10.70	9.73	8.14	7.41	7.00	6.71	6.53	6.27	6.12	5.28 / 8.04	
JHF-127	10.66	9.78	8.18	7.42	7.01	6.70	6.53	6.28	6.12	5.28 / 8.04	
JHF-128	10.87	9.89	8.27	7.48	7.05	6.75	6.56	6.29	6.12	5.27 / 8.01	
JHF-129	10.79	9.91	8.25	7.47	7.02	6.73	6.53	6.31	6.13	5.27 / 8.02	
JHF-130	10.85	9.92	8.28	7.49	7.05	6.74	6.55	6.32	6.12	5.27 / 8.05	
JHF-131	10.84	9.96	8.31	7.50	7.05	6.77	6.56	6.30	6.14	5.24 / 7.98	
JHF-132	10.82	9.94	8.28	7.50	7.06	6.78	6.56	6.30	6.13	5.23 / 7.98	
JHF-133	10.82	9.93	8.29	7.49	7.06	6.76	6.56	6.31	6.14	5.21 / 7.99	
JHF-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、BNPパリバ、バークレイズ、BofA

回号	Yield Curve Scenarios (%)										最低 / 最高 (%)
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp		
JHF-160	10.94	10.08	8.34	7.52	7.10	6.82	6.64	6.40	6.23	5.08 / 8.19	
JHF-161	10.99	10.14	8.36	7.54	7.11	6.84	6.65	6.42	6.25	5.08 / 8.21	
JHF-162	11.05	10.18	8.37	7.57	7.14	6.84	6.67	6.44	6.26	5.09 / 8.25	
JHF-163	10.99	10.14	8.30	7.53	7.12	6.83	6.67	6.43	6.26	5.07 / 8.30	
JHF-164	11.01	10.17	8.33	7.57	7.12	6.85	6.67	6.44	6.27	5.08 / 8.31	
JHF-165	11.03	10.19	8.35	7.57	7.16	6.86	6.70	6.46	6.29	5.06 / 8.34	
JHF-166	10.95	10.11	8.33	7.56	7.15	6.87	6.71	6.47	6.29	5.06 / 8.34	
JHF-167	11.04	10.24	8.41	7.62	7.18	6.89	6.73	6.49	6.32	5.08 / 8.35	
JHF-168	11.13	10.33	8.49	7.68	7.22	6.94	6.76	6.52	6.35	5.08 / 8.38	
JHF-169	11.16	10.33	8.49	7.68	7.21	6.94	6.75	6.51	6.34	5.10 / 8.34	
JHF-170	11.20	10.37	8.51	7.69	7.25	6.98	6.79	6.54	6.38	5.09 / 8.34	
JHF-171	11.16	10.32	8.46	7.68	7.24	6.96	6.79	6.55	6.38	5.10 / 8.42	
JHF-172	11.11	10.31	8.42	7.68	7.23	6.96	6.79	6.56	6.39	5.09 / 8.43	
JHF-173	11.01	10.12	8.36	7.59	7.21	6.93	6.76	6.54	6.37	5.08 / 8.39	
JHF-174	11.06	10.19	8.36	7.64	7.23	6.97	6.79	6.57	6.41	5.08 / 8.43	
JHF-175	11.09	10.25	8.41	7.66	7.25	6.98	6.83	6.59	6.42	5.09 / 8.45	
JHF-176	11.19	10.35	8.50	7.70	7.29	7.02	6.83	6.59	6.43	5.09 / 8.43	
JHF-177	11.22	10.38	8.49	7.70	7.30	7.03	6.85	6.61	6.44	5.10 / 8.44	
JHF-178	11.18	10.35	8.47	7.73	7.32	7.05	6.90	6.67	6.50	5.10 / 8.51	
JHF-179	11.29	10.48	8.55	7.76	7.35	7.09	6.90	6.65	6.49	5.11 / 8.46	
JHF-180	11.48	10.69	8.75	7.91	7.45	7.15	6.98	6.73	6.56	5.15 / 8.86	
JHF-181	11.41	10.59	8.66	7.89	7.43	7.15	6.98	6.74	6.57	5.14 / 8.74	
JHF-182	11.53	10.76	8.78	7.96	7.49	7.20	7.00	6.76	6.59	5.17 / 8.93	
JHF-183	11.58	10.81	8.83	8.00	7.53	7.24	7.06	6.80	6.63	5.18 / 9.19	
JHF-184	11.63	10.87	8.88	8.03	7.55	7.25	7.07	6.82	6.64	5.19 / 9.21	
JHF-185	11.68	10.92	8.92	8.08	7.58	7.27	7.09	6.85	6.68	5.20 / 9.22	
JHF-186	11.70	10.90	8.89	8.06	7.57	7.28	7.10	6.86	6.68	5.19 / 9.09	
JHF-187	11.59	10.82	8.80	8.01	7.55	7.29	7.10	6.87			

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、BNPパリバ、バークレイズ、BofA

回号	Yield Curve Scenarios (%)									最低 / 最高 (%)
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp	
JHF-S5	7.98	7.98	7.70	7.08	6.60	6.07	5.70	5.13	4.58	3.58 / 10.50
JHF-S6	8.25	8.25	7.98	7.38	6.91	6.42	6.01	5.48	4.99	3.59 / 11.07
JHF-S7	8.22	8.21	7.88	7.23	6.67	6.16	5.75	5.16	4.62	3.60 / 10.34
JHF-S8	8.16	7.89	7.58	7.13	6.60	6.06	5.69	4.90	4.65	3.60 / 10.32
JHF-S9	8.03	8.03	7.49	7.08	6.54	6.03	5.64	4.99	4.60	3.61 / 9.96
JHF-S10	8.26	8.24	7.84	7.24	6.67	6.13	5.77	5.19	4.78	3.80 / 9.64
JHF-S11	8.15	8.13	7.56	7.12	6.53	5.92	5.46	4.87	4.52	3.90 / 10.18
JHF-S12	8.13	8.03	7.52	7.09	6.56	5.86	5.53	4.89	4.60	4.05 / 10.33
JHF-T1	7.27	7.16	6.85	6.55	6.15	5.79	5.49	5.06	4.83	4.24 / 7.99
JHF-T2	7.31	7.24	6.94	6.65	6.28	5.91	5.62	5.14	4.96	4.27 / 8.93
JHF-T3	7.54	7.50	7.15	6.89	6.48	6.09	5.73	5.25	5.04	5.08 / 8.78
JHF-T4	7.60	7.53	7.20	6.89	6.46	6.11	5.78	5.27	5.03	5.57 / 8.65
JHF-T5	7.93	7.86	7.53	7.19	6.73	6.28	5.94	5.33	5.01	5.59 / 7.92
JHF-T6	8.05	8.00	7.69	7.39	6.88	6.48	6.10	5.46	5.12	5.68 / 7.91
JHF-T7	7.99	7.95	7.65	7.31	6.87	6.39	6.01	5.40	5.07	5.71 / 7.80
JHF-T8	8.09	8.05	7.63	7.29	6.82	6.37	5.97	5.35	5.01	5.61 / 7.70
JHF-T9	8.15	8.10	7.74	7.31	6.86	6.42	6.02	5.37	5.06	5.76 / 7.67
GHLC-S10	7.38	7.38	7.23	6.94	6.54	6.11	5.70	5.26	4.99	3.42 / 10.11

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日の翌営業日、休業日の場合は翌々営業日。以下同じ。）の前々営業日の午後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、集計の上統計処理を行った数値です。
2. 本資料は、発表日の前々営業日の午後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致します。
3. 本資料に記載するPSJ予測統計値は、発表日の前々営業日の午後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。
7. 住宅金融支援機構が開示する手続きに基づきクリーンアップコールが予定されている回号のPSJ予測統計値については正しい値を報告できないおそれがあるため“0.00”と表記しています。