

PSJ 予測統計値  
(平均値)

2013年 2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、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	13.77	13.34	12.51	11.34	10.05	8.99	8.24	7.48	7.12	7.98 / 12.30	
JHF-2	13.81	13.38	12.55	11.37	10.07	9.01	8.27	7.50	7.14	8.03 / 12.38	
JHF-3	13.85	13.41	12.57	11.39	10.08	9.02	8.28	7.51	7.15	8.15 / 12.31	
JHF-4	13.98	13.56	12.72	11.54	10.21	9.11	8.33	7.54	7.15	8.18 / 12.57	
JHF-5	14.43	14.00	13.19	11.95	10.56	9.40	8.54	7.65	7.24	8.43 / 13.00	
JHF-6	14.27	13.83	13.00	11.76	10.40	9.27	8.46	7.59	7.20	8.37 / 12.84	
JHF-7	13.75	13.33	12.45	11.26	9.98	8.95	8.23	7.49	7.14	8.03 / 12.14	
JHF-8	14.23	13.81	12.96	11.73	10.37	9.25	8.44	7.60	7.21	8.40 / 12.76	
JHF-9	13.85	13.44	12.55	11.33	10.03	8.99	8.28	7.53	7.18	8.29 / 11.84	
JHF-10	13.44	13.01	12.09	10.94	9.72	8.76	8.11	7.43	7.11	7.96 / 11.60	
JHF-11	13.58	13.17	12.25	11.06	9.84	8.85	8.18	7.48	7.14	8.17 / 12.03	
JHF-12	13.56	13.14	12.21	11.03	9.80	8.81	8.16	7.46	7.12	8.03 / 11.93	
JHF-13	13.49	13.08	12.16	10.99	9.76	8.79	8.14	7.47	7.13	8.03 / 11.82	
JHF-14	13.26	12.86	11.89	10.75	9.57	8.65	8.05	7.42	7.10	7.92 / 11.47	
JHF-15	14.04	13.64	12.77	11.52	10.19	9.13	8.37	7.57	7.19	8.34 / 12.42	
JHF-16	14.38	13.95	13.10	11.83	10.47	9.34	8.52	7.63	7.24	8.45 / 12.86	
JHF-17	14.17	13.76	12.89	11.62	10.29	9.22	8.45	7.65	7.26	8.31 / 12.51	
JHF-18	13.98	13.55	12.65	11.42	10.11	9.08	8.35	7.59	7.22	8.23 / 12.24	
JHF-19	13.53	13.11	12.12	10.94	9.74	8.80	8.17	7.51	7.17	7.98 / 11.51	
JHF-20	13.61	13.19	12.21	11.01	9.80	8.85	8.21	7.54	7.20	8.00 / 11.57	
JHF-21	13.89	13.46	12.48	11.24	9.97	8.98	8.29	7.57	7.22	8.07 / 11.76	
JHF-22	13.93	13.49	12.49	11.25	9.98	8.99	8.31	7.59	7.23	8.07 / 11.70	
JHF-23	14.30	13.87	12.91	11.61	10.28	9.22	8.47	7.66	7.27	8.53 / 12.13	
JHF-24	14.15	13.71	12.73	11.44	10.13	9.10	8.38	7.61	7.24	8.40 / 11.87	
JHF-25	14.09	13.65	12.65	11.37	10.07	9.06	8.35	7.60	7.24	8.40 / 11.75	
JHF-26	14.27	13.82	12.82	11.51	10.18	9.13	8.40	7.63	7.26	8.54 / 12.06	
JHF-27	14.05	13.61	12.59	11.30	10.01	9.01	8.32	7.60	7.25	8.35 / 11.74	
JHF-28	13.54	13.08	11.96	10.75	9.57	8.69	8.10	7.49	7.18	7.99 / 11.07	
JHF-29	13.40	12.95	11.80	10.62	9.47	8.62	8.06	7.47	7.17	7.89 / 10.95	
JHF-30	13.16	12.72	11.56	10.41	9.30	8.51	7.98	7.44	7.15	7.73 / 10.79	
JHF-31	13.06	12.61	11.41	10.29	9.18	8.42	7.94	7.42	7.15	7.79 / 10.66	
JHF-32	13.22	12.79	11.61	10.47	9.36	8.56	8.04	7.49	7.21	7.90 / 10.80	
JHF-33	13.04	12.58	11.39	10.24	9.15	8.42	7.96	7.45	7.18	7.76 / 10.58	
JHF-34	13.03	12.59	11.40	10.24	9.16	8.42	7.95	7.46	7.19	7.76 / 10.57	
JHF-35	12.13	11.62	10.34	9.31	8.48	7.98	7.67	7.30	7.10	7.54 / 9.81	
JHF-36	11.95	11.40	10.10	9.11	8.34	7.88	7.59	7.25	7.06	7.42 / 9.68	
JHF-37	11.98	11.43	10.11	9.11	8.35	7.89	7.61	7.27	7.08	7.48 / 9.66	
JHF-38	11.81	11.22	9.86	8.93	8.22	7.82	7.56	7.24	7.06	7.41 / 9.52	
JHF-39	11.50	10.87	9.55	8.71	8.08	7.73	7.50	7.21	7.04	7.31 / 9.37	
JHF-40	11.19	10.51	9.24	8.50	7.96	7.65	7.44	7.18	7.02	7.20 / 9.23	
JHF-41	10.94	10.22	9.01	8.33	7.85	7.57	7.38	7.14	7.00	7.13 / 9.09	
JHF-42	10.57	9.81	8.71	8.13	7.73	7.49	7.32	7.11	6.97	6.97 / 8.92	
JHF-43	10.73	9.98	8.83	8.22	7.79	7.54	7.36	7.14	7.00	7.06 / 8.97	
JHF-44	10.72	9.96	8.82	8.21	7.79	7.54	7.37	7.15	7.01	7.05 / 8.96	
JHF-45	11.22	10.52	9.22	8.49	7.96	7.67	7.46	7.21	7.06	7.20 / 9.16	
JHF-46	11.29	10.58	9.28	8.53	7.99	7.70	7.49	7.24	7.08	7.24 / 9.18	
JHF-47	11.57	10.88	9.49	8.67	8.09	7.76	7.54	7.27	7.11	7.32 / 9.27	
JHF-48	11.56	10.85	9.47	8.66	8.08	7.76	7.54	7.27	7.11	7.31 / 9.24	
JHF-49	11.69	11.00	9.60	8.75	8.15	7.81	7.58	7.31	7.15	7.37 / 9.31	
JHF-50	11.74	11.05	9.63	8.78	8.17	7.83	7.60	7.33	7.16	7.39 / 9.32	
JHF-51	11.48	10.75	9.37	8.60	8.07	7.77	7.57	7.32	7.16	7.29 / 9.18	

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、SMBG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、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	11.23	10.45	9.15	8.46	7.99	7.71	7.53	7.29	7.16	7.23 / 9.07	
JHF-53	11.18	10.40	9.12	8.45	7.99	7.72	7.54	7.31	7.17	7.22 / 9.05	
JHF-54	11.04	10.24	8.99	8.37	7.94	7.69	7.52	7.30	7.16	7.18 / 8.98	
JHF-55	10.88	10.06	8.89	8.30	7.91	7.68	7.52	7.31	7.18	7.15 / 8.90	
JHF-56	11.04	10.23	9.00	8.38	7.96	7.72	7.55	7.34	7.21	7.18 / 8.98	
JHF-57	11.08	10.26	9.03	8.40	7.98	7.73	7.56	7.35	7.22	7.21 / 8.99	
JHF-58	11.07	10.24	9.03	8.41	8.00	7.76	7.59	7.39	7.25	7.20 / 8.97	
JHF-59	11.16	10.33	9.08	8.46	8.04	7.79	7.62	7.41	7.27	7.23 / 9.00	
JHF-60	11.15	10.31	9.07	8.44	8.03	7.78	7.61	7.40	7.27	7.23 / 8.99	
JHF-61	11.34	10.49	9.20	8.54	8.10	7.85	7.67	7.45	7.31	7.29 / 9.05	
JHF-62	11.27	10.42	9.18	8.53	8.11	7.86	7.69	7.48	7.34	7.26 / 9.04	
JHF-63	11.25	10.39	9.16	8.52	8.11	7.86	7.70	7.49	7.36	7.25 / 9.05	
JHF-64	11.20	10.33	9.14	8.51	8.11	7.87	7.70	7.50	7.37	7.23 / 9.05	
JHF-65	11.12	10.25	9.11	8.50	8.12	7.89	7.73	7.53	7.40	7.21 / 9.09	
JHF-66	11.27	10.39	9.19	8.56	8.15	7.92	7.75	7.55	7.42	7.26 / 9.11	
JHF-67	11.27	10.39	9.19	8.56	8.17	7.93	7.78	7.57	7.44	7.25 / 9.06	
JHF-68	11.24	10.36	9.17	8.55	8.16	7.93	7.78	7.57	7.45	7.24 / 9.04	
JHF-69	11.18	10.30	9.13	8.52	8.14	7.92	7.76	7.57	7.44	7.22 / 9.09	
GHLC-1	10.89	10.70	10.44	10.10	9.23	8.22	7.19	5.66	4.99	6.03 / 13.34	
GHLC-2	11.22	10.96	10.72	10.36	9.48	8.39	7.35	5.77	5.12	6.48 / 13.30	
GHLC-3	11.29	11.08	10.78	10.34	9.43	8.31	7.21	5.73	5.09	6.62 / 13.19	
GHLC-4	11.71	11.46	11.16	10.72	9.72	8.50	7.41	5.82	5.16	6.78 / 13.00	
GHLC-5	12.11	11.85	11.52	11.06	10.06	8.84	7.63	6.02	5.31	7.30 / 13.29	
GHLC-6	12.35	12.10	11.77	11.23	10.15	8.89	7.72	6.09	5.38	7.66 / 13.36	
GHLC-7	12.65	12.37	12.00	11.45	10.31	9.02	7.82	6.12	5.39	7.58 / 13.67	
GHLC-8	12.67	12.33	11.99	11.39	10.25	8.96	7.77	6.14	5.45	7.74 / 13.50	
GHLC-9	12.84	12.53	12.17	11.49	10.29	8.96	7.77	6.18	5.51	7.45 / 13.90	
GHLC-10	12.56	12.26	11.84	11.15	9.90	8.63	7.45	6.00	5.36	7.43 / 13.50	
GHLC-11	12.18	11.87	11.41	10.60	9.32	8.08	7.10	5.88	5.34	7.04 / 12.03	
GHLC-12	12.09	11.76	11.16	10.12	8.75	7.61	6.81	5.76	5.28	6.85 / 11.69	
GHLC-13	12.28	11.94	11.38	10.36	8.99	7.82	6.97	5.86	5.35	7.09 / 11.45	
GHLC-14	12.20	11.88	11.37	10.44	9.09	7.88	6.97	5.86	5.34	7.22 / 11.58	
GHLC-15	12.11	11.80	11.23	10.23	8.88	7.72	6.87	5.79	5.29	6.90 / 11.15	
GHLC-16	12.17	11.82	11.23	10.19	8.82	7.67	6.86	5.78	5.29	6.91 / 11.22	
GHLC-17	12.23	11.90	11.29	10.27	8.86	7.73	6.92	5.85	5.35	6.94 / 11.17	
GHLC-18	12.06	11.75	11.13	10.05	8.69	7.57	6.79	5.80	5.33	6.66 / 10.66	
GHLC-19	12.06	11.75	11.11	10.04	8.66	7.55	6.78	5.81	5.34	6.60 / 10.57	
GHLC-20	12.08	11.74	11.07	9.97	8.60	7.51	6.76	5.81	5.37	6.54 / 10.33	
GHLC-21	12.09	11.75	11.08	9.94	8.57	7.50	6.74	5.84	5.41	6.74 / 10.29	
GHLC-22	12.20	11.86	11.21	10.08	8.69	7.57	6.80	5.87	5.44	6.84 / 10.63	
GHLC-23	12.14	11.80	11.12	9.97	8.61	7.52	6.76	5.85	5.43	6.76 / 10.58	
GHLC-24	12.13	11.80	11.10	9.95	8.59	7.53	6.75	5.88	5.47	6.67 / 10.57	
GHLC-25	11.97	11.62	10.90	9.75	8.41	7.39	6.65	5.84	5.46	6.53 / 10.37	
GHLC-26	12.10	11.75	11.01	9.84	8.46	7.45	6.70	5.85	5.44	6.55 / 10.07	
GHLC-27	11.01	10.64	9.78	8.76	7.69	6.83	6.26	5.68	5.39	5.91 / 9.01	
GHLC-28	11.76	11.41	10.60	9.43	8.14	7.21	6.51	5.78	5.43	6.28 / 9.90	
GHLC-29	10.97	10.61	9.73	8.71	7.65	6.80	6.24	5.68	5.39	6.04 / 9.02	
GHLC-30	10.84	10.48	9.62	8.64	7.59	6.76	6.23	5.68	5.39	6.14 / 8.90	
GHLC-31	10.75	10.37	9.47	8.50	7.45	6.66	6.16	5.63	5.37	5.93 / 8.65	
GHLC-32	10.69	10.30	9.36	8.36	7.33	6.60	6.13	5.64	5.40	5.82 / 8.56	
GHLC-33	10.88	10.50	9.59	8.60	7.56	6.75	6.23	5.69	5.42	5.97 / 8.81	
GHLC-34	10.86	10.46	9.51	8.48	7.43	6.68	6.21	5.70	5.44	5.88 / 8.58	
GHLC-35	10.87	10.48	9.54	8.56	7.49	6.71	6.22	5.71	5.44	5.96 / 8.67	
GHLC-36	11.18	10.80	9.91	8.89	7.80	6.92	6.34	5.76	5.47	6.43 / 9.17	
GHLC-37	11.17	10.79	9.87	8.84	7.76	6.90	6.33	5.76	5.48	6.37 / 9.02	

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、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-38	11.44	11.06	10.17	9.10	7.97	7.07	6.44	5.83	5.52	6.62 / 9.32	
GHLC-39	11.36	10.97	10.07	9.02	7.90	6.99	6.40	5.80	5.50	6.56 / 9.21	
GHLC-40	11.66	11.29	10.39	9.28	8.11	7.17	6.51	5.86	5.53	6.73 / 9.72	
GHLC-41	11.43	11.04	10.13	9.07	7.94	7.03	6.44	5.83	5.53	6.62 / 9.47	
GHLC-42	11.73	11.35	10.46	9.34	8.15	7.19	6.54	5.88	5.56	6.67 / 9.90	
GHLC-43	12.01	11.64	10.76	9.61	8.38	7.38	6.68	5.97	5.62	6.63 / 10.44	
GHLC-44	12.42	12.05	11.23	10.03	8.72	7.64	6.87	6.07	5.69	6.63 / 10.87	
GHLC-45	12.38	12.00	11.18	9.98	8.67	7.60	6.83	6.05	5.67	6.56 / 10.82	
GHLC-46	12.53	12.15	11.33	10.10	8.77	7.68	6.89	6.09	5.70	6.57 / 10.97	
GHLC-47	12.64	12.25	11.39	10.15	8.83	7.73	6.92	6.11	5.73	6.65 / 11.09	
GHLC-48	12.26	11.88	10.96	9.76	8.47	7.46	6.75	6.03	5.68	6.66 / 10.30	
GHLC-49	12.31	11.91	10.97	9.75	8.48	7.46	6.76	6.05	5.70	6.70 / 10.36	
GHLC-50	12.77	12.38	11.55	10.28	8.93	7.79	6.99	6.16	5.77	6.59 / 11.17	
GHLC-51	12.55	12.12	11.21	9.97	8.66	7.61	6.85	6.10	5.74	6.65 / 10.62	
GHLC-52	12.25	11.84	10.88	9.68	8.43	7.44	6.75	6.04	5.70	6.74 / 10.70	
GHLC-53	12.47	12.06	11.13	9.89	8.61	7.57	6.84	6.10	5.74	6.70 / 11.05	
JHF-S1	11.49	11.21	10.80	10.08	9.08	8.03	7.04	5.71	5.11	6.47 / 11.86	
JHF-S2	11.47	11.21	10.79	10.05	9.03	7.97	7.04	5.70	5.10	6.42 / 11.82	
JHF-S3	11.37	11.11	10.69	9.96	8.95	7.92	6.98	5.67	5.08	6.33 / 11.53	
JHF-S4	11.59	11.28	10.75	9.93	8.84	7.76	6.83	5.68	5.15	6.55 / 11.43	
JHF-S5	11.73	11.40	10.84	9.89	8.72	7.61	6.75	5.71	5.20	6.68 / 11.05	
JHF-S6	11.65	11.32	10.75	9.86	8.72	7.61	6.74	5.70	5.19	6.64 / 10.98	
JHF-S7	11.70	11.38	10.79	9.88	8.71	7.62	6.75	5.69	5.20	6.69 / 10.82	
JHF-S8	11.83	11.48	10.74	9.72	8.44	7.37	6.64	5.71	5.26	6.47 / 11.17	
JHF-S9	11.82	11.47	10.74	9.70	8.43	7.37	6.64	5.71	5.26	6.49 / 11.18	
JHF-S10	11.83	11.45	10.58	9.46	8.17	7.25	6.56	5.76	5.37	6.38 / 10.36	
JHF-S11	12.00	11.63	10.78	9.63	8.32	7.35	6.63	5.83	5.45	6.61 / 10.08	
JHF-S12	12.10	11.75	10.89	9.73	8.39	7.40	6.68	5.90	5.52	6.96 / 10.03	
JHF-S13	7.83	7.71	7.40	6.95	6.24	5.59	5.04	4.41	4.09	3.26 / 11.59	
JHF-S14	7.79	7.67	7.39	6.94	6.26	5.58	5.02	4.37	4.08	3.12 / 11.63	
JHF-S15	7.87	7.73	7.39	6.96	6.29	5.61	5.06	4.39	4.11	3.05 / 11.78	
JHF-S16	8.09	8.00	7.70	7.20	6.53	5.82	5.25	4.51	4.18	3.38 / 12.08	
JHF-S17	8.14	8.02	7.74	7.25	6.56	5.83	5.26	4.53	4.20	3.39 / 12.15	
JHF-S18	8.13	8.02	7.73	7.25	6.55	5.86	5.25	4.52	4.19	3.40 / 12.28	
GHLC-S1	10.52	10.32	10.03	9.47	8.56	7.57	6.66	5.40	4.84	5.48 / 12.41	
GHLC-S2	10.51	10.30	9.97	9.45	8.51	7.55	6.64	5.39	4.82	5.39 / 12.32	
GHLC-S3	10.57	10.38	10.07	9.51	8.57	7.57	6.69	5.42	4.87	5.56 / 12.32	
GHLC-S4	10.94	10.70	10.39	9.76	8.80	7.76	6.84	5.54	4.95	5.83 / 12.28	
GHLC-S5	10.88	10.66	10.34	9.71	8.76	7.73	6.85	5.53	4.94	5.87 / 12.12	
GHLC-S6	11.16	10.90	10.56	9.93	8.94	7.90	6.93	5.62	5.02	6.12 / 12.12	
GHLC-S7	11.12	10.88	10.52	9.89	8.93	7.88	6.94	5.63	5.02	6.04 / 12.03	
GHLC-S8	11.09	10.85	10.50	9.83	8.85	7.82	6.90	5.58	5.00	6.03 / 12.01	
GHLC-S9	11.01	10.77	10.41	9.74	8.81	7.77	6.86	5.56	4.97	5.95 / 11.92	
GHLC-S10	11.08	10.82	10.47	9.82	8.84	7.82	6.89	5.60	5.00	6.07 / 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。