

PSJ 予測統計値  
(中央値)

2013年 4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	13.69	13.06	12.27	11.53	10.42	9.06	7.99	7.21	7.02	8.32 / 12.03		
JHF-2	13.70	13.13	12.54	11.58	10.44	9.13	8.02	7.22	7.00	8.30 / 11.99		
JHF-3	13.71	13.04	12.12	11.74	10.59	9.16	8.08	7.21	7.05	8.38 / 12.15		
JHF-4	13.74	13.12	12.28	11.69	10.57	9.32	8.16	7.29	7.03	8.45 / 12.37		
JHF-5	13.88	13.29	13.25	12.66	10.73	9.55	8.45	7.34	7.05	8.54 / 12.95		
JHF-6	13.72	13.25	12.93	12.30	10.57	9.42	8.32	7.30	6.99	8.50 / 12.52		
JHF-7	13.48	13.22	12.77	11.54	10.36	9.10	8.10	7.20	6.98	7.84 / 11.83		
JHF-8	13.83	13.25	13.24	12.48	10.66	9.42	8.37	7.30	7.07	8.40 / 12.52		
JHF-9	13.70	13.23	13.23	11.72	10.51	9.16	8.21	7.22	7.05	8.01 / 11.96		
JHF-10	13.17	13.01	11.99	11.44	10.23	8.90	8.14	7.21	7.01	7.25 / 11.62		
JHF-11	13.31	13.07	12.20	11.61	10.55	9.11	8.26	7.24	7.04	7.88 / 11.98		
JHF-12	13.25	13.08	12.36	11.46	10.33	9.07	8.21	7.18	7.04	7.85 / 11.74		
JHF-13	13.17	13.09	12.12	11.50	10.07	8.81	8.19	7.19	7.06	7.54 / 11.60		
JHF-14	13.14	12.95	11.87	11.28	9.83	8.60	8.15	7.20	7.05	7.37 / 11.29		
JHF-15	13.52	13.21	12.88	12.23	10.68	9.38	8.36	7.22	7.08	8.31 / 12.39		
JHF-16	13.77	13.26	12.90	12.32	10.76	9.52	8.47	7.27	7.07	8.42 / 12.84		
JHF-17	13.67	13.21	12.93	12.34	10.81	9.35	8.43	7.25	7.11	8.26 / 12.51		
JHF-18	13.55	13.11	12.84	12.19	10.64	9.22	8.38	7.22	7.12	8.20 / 12.09		
JHF-19	13.42	12.89	12.65	11.65	10.02	8.83	8.20	7.22	7.07	7.72 / 11.38		
JHF-20	13.54	12.94	12.69	11.68	10.20	8.88	8.23	7.26	7.12	7.98 / 11.90		
JHF-21	13.62	13.07	12.74	11.92	10.50	9.10	8.33	7.28	7.12	8.03 / 12.37		
JHF-22	13.60	13.02	12.75	11.92	10.51	9.07	8.27	7.25	7.13	8.04 / 12.30		
JHF-23	13.70	13.10	12.76	12.08	10.62	9.32	8.44	7.30	7.15	8.47 / 12.38		
JHF-24	13.63	13.09	12.78	12.10	10.61	9.21	8.37	7.28	7.16	8.36 / 12.41		
JHF-25	13.67	13.06	12.71	12.02	10.42	9.15	8.33	7.22	7.15	8.36 / 12.08		
JHF-26	13.67	13.08	12.55	11.86	10.39	9.36	8.39	7.26	7.18	8.51 / 12.70		
JHF-27	13.65	13.02	12.51	11.80	10.28	9.26	8.27	7.24	7.20	8.37 / 12.31		
JHF-28	13.13	12.76	12.22	11.28	9.93	8.82	8.05	7.19	7.15	7.40 / 11.19		
JHF-29	13.13	12.37	11.87	11.19	9.79	8.78	7.99	7.19	7.17	6.94 / 11.09		
JHF-30	13.01	12.35	11.86	11.03	9.50	8.66	7.91	7.21	7.19	6.75 / 10.93		
JHF-31	13.00	12.21	11.60	10.86	9.35	8.56	7.84	7.20	7.20	6.59 / 10.77		
JHF-32	13.08	12.56	12.02	11.16	9.59	8.71	7.95	7.25	7.23	6.80 / 10.93		
JHF-33	12.95	12.16	11.63	10.81	9.38	8.51	7.84	7.23	7.23	6.56 / 10.73		
JHF-34	12.99	12.20	11.64	10.81	9.42	8.52	7.85	7.29	7.28	6.58 / 10.70		
JHF-35	12.27	11.58	10.88	9.62	8.65	7.90	7.52	7.22	7.02	6.07 / 9.95		
JHF-36	11.87	11.38	10.69	9.38	8.45	7.87	7.45	7.23	7.00	6.01 / 9.81		
JHF-37	11.89	11.41	10.68	9.46	8.46	7.84	7.38	7.24	6.96	6.08 / 9.79		
JHF-38	11.52	11.19	10.50	9.12	8.26	7.80	7.32	7.19	6.96	5.91 / 9.65		
JHF-39	11.01	10.80	10.19	8.87	8.06	7.69	7.33	7.06	7.02	5.79 / 9.49		
JHF-40	10.54	10.42	9.87	8.54	7.85	7.48	7.25	7.17	7.13	5.63 / 9.33		
JHF-41	10.21	10.11	9.57	8.35	7.74	7.34	7.21	7.12	7.09	5.43 / 9.19		
JHF-42	9.70	9.69	9.09	8.17	7.57	7.28	7.15	7.06	7.02	5.31 / 9.02		
JHF-43	9.88	9.84	9.24	8.25	7.62	7.40	7.29	7.22	7.18	5.37 / 9.06		
JHF-44	9.83	9.80	9.24	8.23	7.61	7.39	7.27	7.20	7.18	5.37 / 9.06		
JHF-45	10.47	10.43	9.84	8.54	7.86	7.47	7.34	7.21	7.18	5.57 / 9.27		
JHF-46	10.50	10.45	9.89	8.59	7.90	7.50	7.36	7.22	7.20	5.60 / 9.30		
JHF-47	10.85	10.78	10.14	8.74	8.05	7.58	7.46	7.26	7.22	5.58 / 9.38		
JHF-48	10.87	10.67	10.04	8.73	8.03	7.58	7.45	7.20	7.15	5.63 / 9.36		
JHF-49	11.03	10.87	10.21	8.85	8.12	7.65	7.48	7.35	7.30	5.71 / 9.42		
JHF-50	11.10	10.94	10.22	8.89	8.15	7.66	7.50	7.37	7.24	5.73 / 9.40		
JHF-51	10.73	10.49	9.99	8.69	7.94	7.60	7.46	7.38	7.28	5.58 / 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・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		
JHF-52	10.41	10.29	9.54	8.54	7.82	7.58	7.51	7.35	7.21	5.48 / 9.18	
JHF-53	10.33	10.25	9.53	8.51	7.81	7.58	7.49	7.39	7.25	5.31 / 9.13	
JHF-54	10.12	10.12	9.30	8.37	7.69	7.49	7.49	7.24	7.22	5.33 / 9.09	
JHF-55	9.95	9.92	9.17	8.19	7.74	7.59	7.51	7.36	7.21	5.27 / 9.01	
JHF-56	10.13	10.08	9.27	8.37	7.74	7.55	7.54	7.38	7.23	5.32 / 9.05	
JHF-57	10.19	10.17	9.30	8.41	7.75	7.55	7.55	7.35	7.23	5.34 / 9.07	
JHF-58	10.20	10.12	9.30	8.42	7.79	7.62	7.57	7.45	7.29	5.39 / 9.07	
JHF-59	10.31	10.25	9.40	8.50	7.79	7.62	7.60	7.47	7.30	5.25 / 9.10	
JHF-60	10.34	10.21	9.36	8.47	7.82	7.64	7.64	7.33	7.27	5.31 / 9.09	
JHF-61	10.48	10.44	9.54	8.65	7.93	7.65	7.65	7.39	7.28	5.36 / 9.15	
JHF-62	10.37	10.34	9.47	8.59	7.91	7.68	7.68	7.44	7.31	5.35 / 9.19	
JHF-63	10.33	10.25	9.46	8.57	7.95	7.71	7.68	7.45	7.32	5.35 / 9.20	
JHF-64	10.30	10.29	9.41	8.49	7.93	7.75	7.66	7.45	7.35	5.37 / 9.23	
JHF-65	10.18	10.17	9.37	8.42	7.92	7.78	7.66	7.45	7.45	5.25 / 9.27	
JHF-66	10.39	10.36	9.52	8.57	7.99	7.83	7.69	7.45	7.45	5.33 / 9.34	
JHF-67	10.49	10.39	9.51	8.55	7.96	7.84	7.67	7.45	7.45	5.22 / 9.33	
JHF-68	10.53	10.36	9.51	8.55	7.99	7.83	7.70	7.48	7.48	5.26 / 9.30	
JHF-69	10.47	10.33	9.50	8.52	8.02	7.85	7.72	7.54	7.54	5.33 / 9.27	
JHF-70	11.11	11.01	10.07	9.10	8.18	8.00	7.80	7.74	7.61	5.51 / 9.60	
JHF-71	11.18	11.02	10.06	9.10	8.17	7.97	7.81	7.70	7.57	5.46 / 9.54	
GHLC-1	10.32	10.32	9.76	9.44	8.25	7.80	7.16	5.85	4.92	5.24 / 12.87	
GHLC-2	10.80	10.80	9.90	9.56	9.00	8.27	7.56	5.95	5.00	6.47 / 12.90	
GHLC-3	10.48	10.31	9.73	9.48	8.70	8.20	7.28	5.85	4.91	6.63 / 12.63	
GHLC-4	12.69	11.48	10.44	9.77	9.31	8.68	7.91	5.89	4.89	6.91 / 12.70	
GHLC-5	13.07	11.97	11.19	9.90	9.46	8.95	8.16	5.99	5.05	7.24 / 13.01	
GHLC-6	13.34	12.28	11.87	10.15	9.51	9.12	8.16	6.03	5.05	7.49 / 13.34	
GHLC-7	13.78	12.88	12.00	10.61	10.00	9.33	8.19	6.10	5.09	7.51 / 13.87	
GHLC-8	13.56	12.99	11.78	10.48	9.90	9.09	8.16	6.04	5.03	7.56 / 13.31	
GHLC-9	13.61	13.31	12.24	10.69	10.04	9.44	8.23	6.03	5.16	7.47 / 13.61	
GHLC-10	13.20	13.20	11.92	10.81	10.21	9.13	7.94	5.90	5.10	7.39 / 13.47	
GHLC-11	12.25	12.25	11.24	10.37	9.82	8.38	7.49	5.65	4.98	7.09 / 12.92	
GHLC-12	11.85	11.55	10.92	10.23	8.71	7.48	6.44	5.52	4.93	6.23 / 12.04	
GHLC-13	12.00	11.88	11.17	10.43	9.76	7.72	6.51	5.86	5.04	6.20 / 11.93	
GHLC-14	11.97	11.97	11.21	10.48	9.74	7.73	6.74	5.74	4.99	6.89 / 11.84	
GHLC-15	11.93	11.68	11.05	10.35	9.50	7.55	6.60	5.73	4.98	6.66 / 11.42	
GHLC-16	12.00	11.85	11.33	10.42	9.78	7.59	6.62	5.79	5.05	6.42 / 11.72	
GHLC-17	11.87	11.71	11.13	10.43	9.48	7.71	6.54	5.68	4.96	6.40 / 11.63	
GHLC-18	11.54	11.42	10.87	10.32	9.16	7.46	6.52	5.56	5.04	6.26 / 11.10	
GHLC-19	11.32	11.32	10.88	10.23	9.13	7.32	6.54	5.49	4.98	6.34 / 11.00	
GHLC-20	11.36	11.27	10.79	10.17	8.52	7.48	6.54	5.56	5.12	6.45 / 10.80	
GHLC-21	11.72	11.64	10.87	10.22	8.58	7.34	6.58	5.67	5.11	6.68 / 10.57	
GHLC-22	12.14	11.92	11.09	10.42	8.73	7.50	6.71	5.76	5.16	6.86 / 10.59	
GHLC-23	12.11	11.67	10.84	9.86	8.46	7.33	6.63	5.69	5.15	6.91 / 10.40	
GHLC-24	12.14	11.67	10.74	10.15	8.45	7.18	6.53	5.66	5.18	6.91 / 10.26	
GHLC-25	12.13	11.66	10.43	9.76	8.44	7.02	6.37	5.61	5.20	6.73 / 10.15	
GHLC-26	12.13	11.78	10.90	10.17	8.25	7.26	6.67	5.58	5.19	6.59 / 10.64	
GHLC-27	11.30	11.16	9.39	8.68	7.58	6.63	6.08	5.43	5.25	5.98 / 8.87	
GHLC-28	12.05	11.55	9.89	9.17	7.94	6.90	6.21	5.53	5.22	6.45 / 9.76	
GHLC-29	11.26	11.26	9.60	8.62	7.46	6.55	6.11	5.39	5.19	6.04 / 8.95	
GHLC-30	11.07	11.07	9.57	8.49	7.53	6.52	6.16	5.30	5.30	6.01 / 8.94	
GHLC-31	10.99	10.99	9.46	8.32	7.35	6.45	6.14	5.38	5.25	5.71 / 8.68	
GHLC-32	10.95	10.87	9.21	8.25	7.28	6.53	6.11	5.40	5.31	5.54 / 8.63	
GHLC-33	11.11	11.11	9.47	8.46	7.41	6.58	6.22	5.48	5.32	5.93 / 8.81	
GHLC-34	11.05	10.94	9.18	8.24	7.42	6.61	6.19	5.46	5.33	5.70 / 8.71	
GHLC-35	11.10	11.10	9.28	8.40	7.46	6.64	6.23	5.46	5.38	5.70 / 8.73	

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、コールドマン・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-36	11.30	11.30	9.74	8.83	7.69	6.75	6.33	5.48	5.40	6.25 / 9.04
GHLC-37	11.38	11.37	9.70	8.79	7.70	6.74	6.34	5.50	5.45	6.17 / 9.01
GHLC-38	11.42	11.42	10.19	8.98	7.82	6.89	6.41	5.51	5.42	6.06 / 9.23
GHLC-39	11.41	11.41	10.18	8.90	7.75	6.84	6.40	5.54	5.44	6.61 / 9.18
GHLC-40	11.38	11.38	10.47	9.18	8.00	7.05	6.44	5.50	5.46	6.87 / 9.48
GHLC-41	11.47	11.47	10.28	9.11	7.78	6.93	6.43	5.59	5.47	6.61 / 9.22
GHLC-42	11.68	11.66	10.56	9.23	7.95	7.20	6.48	5.64	5.35	7.01 / 9.53
GHLC-43	12.22	11.75	10.79	9.18	8.15	7.38	6.56	5.66	5.46	6.83 / 10.01
GHLC-44	12.45	11.87	11.00	9.95	9.01	7.71	6.91	6.03	5.78	6.79 / 10.74
GHLC-45	12.47	11.95	11.02	10.13	8.39	7.59	6.90	6.04	5.52	6.66 / 10.61
GHLC-46	12.50	12.00	11.08	10.21	8.51	7.63	6.95	6.08	5.55	6.65 / 10.76
GHLC-47	12.53	11.96	11.04	10.22	8.61	7.65	6.98	5.97	5.58	6.75 / 10.73
GHLC-48	12.45	11.85	10.88	9.71	8.17	7.33	6.69	5.87	5.46	6.89 / 9.93
GHLC-49	12.44	11.85	10.82	9.75	8.20	7.31	6.71	5.85	5.65	6.91 / 10.00
GHLC-50	12.61	12.11	11.19	10.47	8.74	7.89	7.10	6.16	5.67	6.72 / 10.93
GHLC-51	12.57	11.97	11.03	10.20	8.34	7.54	6.81	5.95	5.61	6.85 / 10.45
GHLC-52	12.53	11.68	10.84	9.78	8.13	7.30	6.68	5.92	5.55	6.99 / 10.47
GHLC-53	12.58	11.84	10.96	10.16	8.32	7.41	6.81	6.01	5.59	6.87 / 10.68
JHF-S1	11.41	10.79	10.41	9.32	8.83	7.91	7.42	5.84	4.88	6.44 / 11.71
JHF-S2	11.25	10.83	10.34	9.28	8.84	7.91	7.46	5.79	4.85	6.56 / 11.71
JHF-S3	11.40	10.69	10.38	9.31	8.83	7.83	7.45	5.81	4.88	6.45 / 11.58
JHF-S4	11.72	11.58	10.33	9.33	8.78	7.82	7.18	5.64	4.90	6.73 / 11.76
JHF-S5	11.71	11.71	10.27	9.55	8.62	7.19	6.44	5.70	4.93	6.72 / 11.30
JHF-S6	11.69	11.69	10.32	9.50	8.71	7.38	6.41	5.69	4.88	6.83 / 11.15
JHF-S7	11.68	11.68	10.33	9.56	8.66	7.28	6.45	5.68	4.91	6.86 / 11.12
JHF-S8	11.35	11.21	10.35	9.70	7.99	7.11	6.33	5.54	5.10	6.22 / 11.66
JHF-S9	11.10	10.95	10.36	9.70	7.96	7.09	6.33	5.56	5.08	6.21 / 11.69
JHF-S10	11.66	11.56	10.34	9.02	7.90	7.01	6.34	5.73	5.18	6.00 / 11.07
JHF-S11	11.51	11.43	10.66	9.97	8.08	7.13	6.48	5.69	5.23	6.83 / 10.21
JHF-S12	11.80	11.80	10.71	9.83	8.23	7.27	6.61	5.71	5.36	7.10 / 9.96
JHF-S13	7.01	7.01	6.75	6.56	5.96	5.34	4.96	4.34	3.80	3.31 / 10.99
JHF-S14	6.99	6.99	6.75	6.65	5.99	5.43	4.97	4.34	3.78	3.14 / 11.00
JHF-S15	7.06	7.06	6.90	6.61	5.88	5.47	5.00	4.36	3.76	3.01 / 11.26
JHF-S16	7.30	7.30	6.87	6.83	6.10	5.57	5.22	4.45	3.98	3.56 / 11.30
JHF-S17	7.30	7.30	6.94	6.89	6.23	5.57	5.19	4.45	3.90	3.50 / 11.64
JHF-S18	7.28	7.28	6.92	6.80	6.26	5.66	5.22	4.42	3.90	3.44 / 11.57
GHLC-S1	10.00	9.59	9.31	9.01	7.60	7.17	6.72	5.44	4.68	5.49 / 12.12
GHLC-S2	10.00	9.56	9.33	8.94	7.59	7.02	6.74	5.42	4.65	5.42 / 12.11
GHLC-S3	10.03	9.63	9.36	8.96	7.67	7.29	6.78	5.40	4.68	5.61 / 12.06
GHLC-S4	10.22	10.13	9.55	9.02	8.18	7.48	7.04	5.69	4.70	5.91 / 11.88
GHLC-S5	10.20	10.15	9.54	9.04	8.23	7.48	7.10	5.64	4.75	5.93 / 11.92
GHLC-S6	10.89	10.40	9.56	9.23	8.54	7.63	7.21	5.80	4.84	6.28 / 11.86
GHLC-S7	10.87	10.37	9.66	9.34	8.73	7.70	7.28	5.79	4.82	6.27 / 11.80
GHLC-S8	10.82	10.25	9.58	9.06	8.40	7.63	7.10	5.76	4.81	6.20 / 11.71
GHLC-S9	10.76	10.20	9.53	9.20	8.61	7.54	7.17	5.74	4.84	6.15 / 11.86
GHLC-S10	10.76	10.21	9.53	9.24	8.56	7.63	7.16	5.76	4.83	6.20 / 11.86

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。