

PSJ 予測統計値
(中央値)

2013年 8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	13.48	12.80	12.35	11.43	10.00	8.91	8.10	6.97	6.89	8.14 / 11.90		
JHF-2	13.47	12.78	12.39	11.46	10.06	8.95	8.11	6.96	6.89	8.16 / 11.87		
JHF-3	13.49	12.74	12.07	11.50	10.21	8.99	8.15	7.02	6.92	8.19 / 11.93		
JHF-4	13.53	12.93	12.47	11.78	10.22	9.10	8.21	7.01	6.89	8.30 / 12.05		
JHF-5	13.65	13.06	12.84	12.05	10.54	9.40	8.37	7.19	6.94	8.26 / 12.29		
JHF-6	13.63	13.02	12.67	11.97	10.41	9.30	8.30	7.18	6.92	8.29 / 12.16		
JHF-7	13.38	12.82	12.24	11.40	10.03	8.94	8.16	7.06	6.98	7.93 / 11.74		
JHF-8	13.69	13.04	12.89	12.09	10.46	9.34	8.28	7.31	7.01	8.34 / 12.19		
JHF-9	13.54	12.95	12.88	11.66	10.22	9.19	8.22	7.27	7.03	8.15 / 11.87		
JHF-10	13.15	12.75	12.02	11.08	9.93	8.80	8.07	7.19	6.99	7.25 / 11.55		
JHF-11	13.55	12.87	12.80	11.55	10.23	9.13	8.19	7.20	7.06	7.88 / 11.72		
JHF-12	13.47	12.92	12.78	11.40	10.21	9.06	8.19	7.09	7.00	7.98 / 11.72		
JHF-13	13.24	12.95	12.58	11.37	10.20	9.06	8.16	7.14	7.05	7.72 / 11.65		
JHF-14	13.09	12.74	11.90	11.08	9.87	8.85	8.02	7.18	7.00	7.48 / 11.46		
JHF-15	13.65	13.01	12.74	11.94	10.48	9.31	8.36	7.24	7.05	8.27 / 12.19		
JHF-16	13.70	13.08	12.61	11.94	10.44	9.35	8.49	7.29	7.05	8.36 / 12.47		
JHF-17	13.60	13.02	12.63	11.85	10.47	9.31	8.33	7.40	7.14	8.20 / 12.13		
JHF-18	13.53	12.93	12.52	11.72	10.29	9.15	8.19	7.32	7.08	8.13 / 11.83		
JHF-19	12.94	12.63	12.01	11.29	9.79	8.70	7.98	7.18	7.04	7.80 / 11.30		
JHF-20	13.38	12.70	12.42	11.32	9.89	8.76	7.99	7.27	7.05	7.93 / 11.34		
JHF-21	13.43	12.81	12.46	11.61	10.17	8.90	8.12	7.25	7.10	7.96 / 12.03		
JHF-22	13.41	12.78	12.42	11.61	10.16	8.96	8.07	7.28	7.07	7.96 / 11.54		
JHF-23	13.47	12.90	12.35	11.62	10.36	9.16	8.27	7.29	7.09	8.37 / 11.97		
JHF-24	13.52	12.86	12.49	11.67	10.26	9.12	8.17	7.20	7.11	8.25 / 12.96		
JHF-25	13.41	12.82	12.35	11.52	10.16	9.02	8.13	7.23	7.12	8.25 / 12.65		
JHF-26	13.47	12.81	12.20	11.56	10.10	8.99	8.20	7.22	7.15	8.38 / 13.04		
JHF-27	13.39	12.76	12.19	11.40	9.99	8.90	8.12	7.23	7.15	8.26 / 12.38		
JHF-28	13.00	12.50	11.97	10.98	9.58	8.52	7.83	7.12	7.10	7.40 / 11.08		
JHF-29	13.08	12.45	11.93	10.78	9.48	8.52	7.75	7.14	7.11	7.04 / 11.08		
JHF-30	12.88	12.20	11.47	10.58	9.35	8.38	7.69	7.14	7.13	6.85 / 10.85		
JHF-31	12.85	12.27	11.81	10.43	9.27	8.32	7.63	7.14	7.13	6.71 / 10.87		
JHF-32	12.91	12.32	11.78	10.64	9.46	8.46	7.77	7.19	7.18	6.89 / 10.84		
JHF-33	12.81	12.08	11.43	10.40	9.27	8.30	7.65	7.18	7.17	6.58 / 10.62		
JHF-34	12.83	12.14	11.43	10.45	9.28	8.36	7.74	7.22	7.22	6.58 / 10.63		
JHF-35	12.39	11.69	10.79	9.56	8.45	7.83	7.39	7.17	7.17	6.17 / 9.86		
JHF-36	11.99	11.49	10.61	9.39	8.31	7.74	7.31	7.19	6.98	6.10 / 9.73		
JHF-37	12.03	11.52	10.60	9.42	8.32	7.73	7.32	7.20	7.07	6.17 / 9.70		
JHF-38	11.62	11.29	10.28	9.16	8.18	7.64	7.26	7.20	6.89	5.99 / 9.56		
JHF-39	11.11	10.94	9.91	8.86	8.02	7.53	7.27	7.20	6.92	5.77 / 9.42		
JHF-40	10.62	10.55	9.66	8.60	7.86	7.44	7.24	7.11	7.00	5.62 / 9.25		
JHF-41	10.27	10.23	9.36	8.39	7.67	7.31	7.22	7.05	6.96	5.53 / 9.13		
JHF-42	9.76	9.73	9.00	8.09	7.49	7.25	7.22	6.99	6.90	5.40 / 8.96		
JHF-43	9.95	9.94	9.15	8.16	7.55	7.31	7.26	7.12	7.05	5.45 / 9.01		
JHF-44	9.91	9.90	9.09	8.14	7.52	7.34	7.28	7.13	7.04	5.45 / 9.00		
JHF-45	10.55	10.48	9.60	8.51	7.88	7.55	7.29	7.16	7.04	5.55 / 9.20		
JHF-46	10.61	10.51	9.63	8.61	7.94	7.65	7.36	7.19	7.07	5.58 / 9.22		
JHF-47	10.94	10.85	9.83	8.86	8.04	7.73	7.37	7.23	7.11	5.67 / 9.30		
JHF-48	10.94	10.75	9.79	8.84	8.03	7.72	7.39	7.16	7.03	5.71 / 9.28		
JHF-49	11.13	10.94	9.96	9.05	8.07	7.66	7.41	7.30	7.18	5.79 / 9.34		
JHF-50	11.17	10.97	10.01	9.07	8.08	7.59	7.42	7.30	7.18	5.82 / 9.34		
JHF-51	10.79	10.53	9.56	8.73	7.89	7.68	7.44	7.26	7.18	5.55 / 9.19		

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	10.48	10.20	9.26	8.50	7.75	7.57	7.39	7.32	7.18	5.46 / 9.07	
JHF-53	10.38	10.14	9.20	8.44	7.73	7.53	7.41	7.29	7.19	5.40 / 9.04	
JHF-54	10.17	9.99	9.10	8.30	7.67	7.53	7.40	7.16	7.08	5.42 / 8.98	
JHF-55	9.95	9.86	9.01	8.16	7.60	7.53	7.47	7.29	7.15	5.35 / 8.92	
JHF-56	10.14	10.01	9.09	8.27	7.64	7.56	7.47	7.27	7.17	5.40 / 8.95	
JHF-57	10.21	10.09	9.09	8.30	7.66	7.58	7.45	7.22	7.14	5.32 / 8.97	
JHF-58	10.17	10.07	9.08	8.29	7.66	7.59	7.51	7.33	7.23	5.35 / 8.96	
JHF-59	10.30	10.17	9.13	8.35	7.69	7.63	7.55	7.35	7.24	5.34 / 8.99	
JHF-60	10.23	10.19	9.10	8.32	7.72	7.58	7.58	7.17	7.17	5.39 / 8.98	
JHF-61	10.48	10.32	9.20	8.45	7.82	7.61	7.58	7.19	7.13	5.44 / 9.01	
JHF-62	10.40	10.36	9.16	8.42	7.79	7.65	7.58	7.28	7.22	5.41 / 8.99	
JHF-63	10.35	10.34	9.21	8.38	7.80	7.64	7.58	7.23	7.21	5.32 / 8.97	
JHF-64	10.31	10.31	9.22	8.33	7.78	7.68	7.57	7.26	7.20	5.33 / 8.92	
JHF-65	10.27	10.17	9.14	8.31	7.80	7.67	7.54	7.35	7.23	5.24 / 8.93	
JHF-66	10.41	10.37	9.28	8.39	7.84	7.69	7.58	7.36	7.27	5.33 / 8.97	
JHF-67	10.41	10.36	9.30	8.39	7.83	7.68	7.55	7.34	7.32	5.25 / 8.95	
JHF-68	10.40	10.38	9.23	8.40	7.84	7.71	7.57	7.36	7.34	5.29 / 8.94	
JHF-69	10.38	10.32	9.19	8.35	7.85	7.71	7.58	7.38	7.37	5.34 / 9.00	
JHF-70	11.16	10.95	9.60	8.74	8.01	7.90	7.67	7.58	7.52	5.50 / 9.33	
JHF-71	11.19	11.00	9.64	8.78	8.02	7.91	7.85	7.57	7.55	5.51 / 9.30	
JHF-72	11.10	10.98	9.57	8.75	8.03	7.93	7.89	7.56	7.55	5.58 / 9.27	
JHF-73	10.76	10.54	9.30	8.50	8.03	7.81	7.68	7.61	7.58	5.42 / 9.13	
JHF-74	11.06	10.72	9.45	8.66	8.09	7.87	7.74	7.72	7.61	5.50 / 9.27	
JHF-75	11.68	11.00	9.83	9.03	8.38	8.04	7.76	7.71	7.57	5.73 / 9.47	
GHLC-1	10.04	10.04	9.41	9.11	8.12	7.57	6.74	5.41	4.60	5.34 / 13.55	
GHLC-2	10.44	10.12	9.54	8.94	8.40	7.93	6.79	5.71	4.78	5.77 / 13.52	
GHLC-3	10.19	9.93	9.68	9.13	8.67	7.91	7.37	5.69	4.68	5.69 / 12.92	
GHLC-4	11.83	11.26	9.93	9.41	8.94	8.11	7.70	5.70	4.81	6.16 / 13.06	
GHLC-5	12.35	11.44	10.26	9.55	9.10	8.40	7.79	5.86	4.99	6.52 / 12.83	
GHLC-6	12.64	11.55	10.65	9.60	9.24	8.60	8.03	5.81	4.94	6.84 / 12.68	
GHLC-7	12.97	12.15	11.38	9.82	9.35	8.87	7.91	5.96	4.94	7.06 / 13.45	
GHLC-8	12.88	11.98	11.21	9.95	9.35	8.60	7.89	5.86	4.96	7.18 / 12.88	
GHLC-9	13.38	12.20	11.16	10.07	9.57	8.62	7.69	5.88	5.13	6.91 / 13.09	
GHLC-10	13.00	12.20	10.89	9.93	9.50	8.60	7.56	5.68	4.94	6.87 / 12.80	
GHLC-11	12.59	12.00	10.53	10.03	9.28	8.37	7.32	5.61	4.94	6.53 / 12.46	
GHLC-12	12.22	12.22	10.55	10.01	9.24	8.23	7.22	5.39	4.87	6.56 / 12.39	
GHLC-13	12.13	12.13	10.84	10.27	9.51	8.52	6.93	5.74	5.03	6.81 / 12.11	
GHLC-14	11.82	11.82	10.65	10.05	9.41	8.36	7.11	5.69	4.93	6.72 / 12.04	
GHLC-15	11.78	11.78	10.61	9.93	9.09	8.37	6.84	5.51	4.87	6.51 / 11.32	
GHLC-16	11.87	11.87	10.75	10.18	9.33	8.47	6.88	5.59	4.90	6.68 / 11.13	
GHLC-17	11.85	11.85	10.63	10.09	9.26	8.33	6.85	5.58	4.93	6.70 / 11.03	
GHLC-18	11.79	11.79	10.48	9.95	9.19	7.66	6.78	5.49	4.86	6.52 / 10.61	
GHLC-19	11.84	11.84	10.50	10.01	9.19	7.56	6.73	5.48	4.86	6.46 / 10.59	
GHLC-20	11.47	11.34	10.66	9.99	9.01	7.56	6.58	5.55	4.99	6.25 / 10.46	
GHLC-21	11.78	11.38	10.68	10.07	8.89	7.57	6.57	5.47	5.02	6.37 / 10.47	
GHLC-22	11.82	11.66	10.92	10.15	8.94	7.76	6.70	5.61	5.10	6.41 / 10.29	
GHLC-23	11.81	11.65	10.53	9.86	8.51	7.51	6.65	5.51	5.07	6.28 / 10.35	
GHLC-24	11.92	11.38	10.55	9.80	8.24	7.32	6.63	5.55	5.06	6.26 / 9.97	
GHLC-25	11.95	11.41	10.43	9.68	8.18	7.14	6.55	5.58	5.08	6.11 / 9.80	
GHLC-26	11.85	11.38	10.78	9.93	8.56	7.56	6.64	5.49	5.18	6.19 / 11.48	
GHLC-27	11.13	10.82	8.93	8.57	7.54	6.77	6.12	5.28	5.16	5.39 / 8.76	
GHLC-28	11.89	11.23	10.08	9.45	7.92	7.05	6.38	5.44	5.16	5.85 / 9.41	
GHLC-29	11.07	10.88	9.12	8.58	7.56	6.78	6.14	5.31	5.06	5.49 / 8.80	
GHLC-30	10.94	10.92	9.40	8.61	7.54	6.77	6.06	5.18	5.08	5.53 / 8.87	
GHLC-31	10.90	10.74	9.11	8.12	7.34	6.74	5.98	5.26	5.00	5.38 / 8.64	

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-32	10.92	10.64	8.97	8.08	7.14	6.61	5.89	5.41	5.23	5.27 /	8.51
GHLC-33	10.97	10.88	9.33	8.30	7.40	6.83	6.03	5.35	5.14	5.38 /	8.74
GHLC-34	10.94	10.67	9.17	8.19	7.18	6.69	5.93	5.39	5.23	5.34 /	8.59
GHLC-35	10.99	10.81	9.35	8.26	7.24	6.78	5.99	5.43	5.24	5.42 /	8.66
GHLC-36	11.12	11.01	9.67	8.57	7.86	6.99	6.19	5.44	5.23	5.82 /	8.97
GHLC-37	11.18	11.02	9.64	8.58	7.67	6.97	6.18	5.41	5.23	5.79 /	8.95
GHLC-38	11.18	11.18	9.81	8.74	7.92	7.08	6.31	5.48	5.29	6.03 /	9.19
GHLC-39	11.26	11.11	9.67	8.71	7.83	7.07	6.26	5.44	5.27	6.04 /	9.15
GHLC-40	11.14	11.14	9.99	9.09	8.06	7.14	6.41	5.57	5.32	6.16 /	9.27
GHLC-41	11.24	11.15	9.65	8.84	7.84	7.09	6.31	5.53	5.29	6.11 /	9.17
GHLC-42	11.26	11.26	9.88	9.14	8.09	7.22	6.42	5.55	5.22	6.37 /	9.45
GHLC-43	11.71	11.43	10.28	9.37	8.39	7.28	6.57	5.77	5.46	6.53 /	9.63
GHLC-44	12.21	11.66	10.54	9.73	8.73	7.58	6.89	5.92	5.54	6.44 /	10.26
GHLC-45	12.22	11.65	10.55	9.70	8.68	7.57	6.78	5.88	5.52	6.35 /	10.07
GHLC-46	12.36	11.72	10.97	9.79	8.77	7.64	6.86	5.95	5.63	6.34 /	10.27
GHLC-47	12.29	11.71	10.59	9.72	8.73	7.64	6.85	5.91	5.67	6.46 /	10.32
GHLC-48	12.24	11.92	11.03	9.98	8.60	7.50	6.84	5.85	5.65	6.54 /	10.62
GHLC-49	12.23	11.57	10.32	9.44	8.52	7.45	6.70	5.81	5.64	6.58 /	9.72
GHLC-50	12.47	11.82	10.90	9.92	8.88	7.77	6.99	6.04	5.64	6.39 /	10.50
GHLC-51	12.32	11.71	10.52	9.63	8.78	7.59	6.83	5.89	5.73	6.57 /	9.98
GHLC-52	12.26	11.54	10.31	9.43	8.48	7.39	6.67	5.89	5.66	6.70 /	9.90
GHLC-53	12.34	11.69	10.67	9.64	8.69	7.53	6.74	5.92	5.60	6.54 /	10.21
JHF-S1	10.87	10.07	9.98	9.02	8.18	7.51	7.15	5.60	4.79	5.70 /	11.45
JHF-S2	10.75	10.15	9.91	9.01	8.16	7.61	7.23	5.58	4.69	5.75 /	11.39
JHF-S3	10.61	9.88	9.85	8.93	8.10	7.46	7.06	5.60	4.77	5.68 /	11.29
JHF-S4	11.36	11.23	10.07	8.89	8.33	7.85	7.15	5.54	4.80	6.05 /	11.20
JHF-S5	11.89	11.62	9.62	9.04	8.35	7.63	6.71	5.55	4.83	6.13 /	10.78
JHF-S6	11.88	11.42	9.88	8.96	8.51	7.87	6.87	5.47	4.77	6.10 /	11.02
JHF-S7	11.87	11.38	9.77	9.05	8.42	7.72	6.84	5.50	4.76	6.13 /	10.90
JHF-S8	11.68	11.53	10.01	9.45	8.19	7.13	6.33	5.48	4.89	6.12 /	11.34
JHF-S9	11.51	11.37	9.97	9.38	8.19	7.13	6.29	5.49	4.88	6.11 /	11.35
JHF-S10	11.70	11.58	10.17	8.92	8.15	7.26	6.41	5.59	5.01	5.76 /	11.74
JHF-S11	11.82	11.73	10.46	9.71	8.30	7.38	6.55	5.54	5.09	6.21 /	10.26
JHF-S12	11.73	11.73	10.54	9.91	8.41	7.51	6.62	5.57	5.21	6.44 /	9.78
JHF-S13	6.68	6.68	6.55	6.32	5.89	5.43	4.91	4.18	3.76	3.09 /	10.81
JHF-S14	6.67	6.67	6.59	6.19	5.88	5.45	4.98	4.12	3.78	3.05 /	10.95
JHF-S15	6.64	6.64	6.53	6.30	5.86	5.41	4.93	4.18	3.68	2.98 /	11.10
JHF-S16	6.94	6.94	6.79	6.33	5.87	5.33	5.08	4.28	3.88	3.29 /	11.17
JHF-S17	6.86	6.86	6.82	6.37	5.86	5.32	5.07	4.32	3.86	3.28 /	11.22
JHF-S18	7.01	6.99	6.76	6.60	5.88	5.33	5.08	4.32	3.86	3.28 /	11.38
GHLC-S1	9.96	9.17	9.06	8.50	7.53	6.84	6.17	5.14	4.26	4.87 /	11.92
GHLC-S2	9.85	9.13	9.06	8.39	7.53	6.87	6.14	5.19	4.20	4.81 /	12.02
GHLC-S3	9.79	9.11	9.11	8.39	7.58	6.85	6.18	5.11	4.26	4.98 /	12.06
GHLC-S4	10.01	9.50	9.28	8.52	7.91	7.22	6.68	5.38	4.61	5.24 /	12.02
GHLC-S5	10.06	9.42	9.29	8.48	7.86	7.25	6.62	5.39	4.63	5.25 /	11.65
GHLC-S6	10.20	9.85	9.41	8.87	8.11	7.40	6.96	5.55	4.71	5.49 /	11.79
GHLC-S7	10.14	9.87	9.42	8.92	8.11	7.42	6.96	5.55	4.68	5.48 /	11.49
GHLC-S8	10.13	9.85	9.32	8.70	7.98	7.39	6.88	5.56	4.70	5.47 /	11.64
GHLC-S9	10.08	9.78	9.25	8.94	7.89	7.46	6.89	5.54	4.69	5.39 /	11.63
GHLC-S10	10.14	9.85	9.25	8.57	7.85	7.28	6.90	5.31	4.64	5.49 /	11.63

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。