

PSJ 予測統計値
(中央値)

2013年 9月 2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、パナソニック、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	13.47	12.71	12.13	11.55	10.10	8.81	8.01	6.89	6.86	8.21 / 11.96	
JHF-2	13.45	12.76	12.23	11.63	10.08	8.86	8.07	6.89	6.88	8.23 / 11.93	
JHF-3	13.48	12.78	11.93	11.44	10.27	8.95	8.12	6.95	6.87	8.22 / 11.98	
JHF-4	13.51	12.81	12.42	11.82	10.26	9.02	8.18	6.96	6.88	8.31 / 12.07	
JHF-5	13.65	13.03	12.76	12.02	10.40	9.27	8.37	7.09	6.94	8.22 / 12.39	
JHF-6	13.62	12.83	12.37	11.78	10.28	9.18	8.27	7.11	6.92	8.27 / 12.24	
JHF-7	13.41	12.78	12.04	11.45	10.06	8.92	8.13	6.99	6.92	7.96 / 11.84	
JHF-8	13.68	13.01	12.82	12.11	10.36	9.22	8.26	7.23	6.97	8.34 / 12.28	
JHF-9	13.51	12.92	12.58	11.77	10.18	9.06	8.18	7.21	6.97	8.19 / 11.89	
JHF-10	13.11	12.72	11.74	11.19	9.97	8.81	8.07	7.15	6.93	7.39 / 11.58	
JHF-11	13.30	12.88	12.44	11.66	10.29	9.05	8.15	7.14	6.97	7.97 / 11.76	
JHF-12	13.33	12.90	12.74	11.57	10.05	9.06	8.14	7.08	6.97	8.11 / 11.75	
JHF-13	13.16	12.96	12.59	11.54	10.08	9.04	8.11	7.14	7.01	7.79 / 11.69	
JHF-14	13.09	12.71	11.81	11.18	9.85	8.85	7.99	7.14	6.99	7.54 / 11.45	
JHF-15	13.42	12.98	12.69	11.98	10.49	9.32	8.33	7.19	7.01	8.25 / 12.29	
JHF-16	13.70	13.08	12.60	11.88	10.53	9.37	8.40	7.24	7.03	8.39 / 12.57	
JHF-17	13.53	12.99	12.61	11.91	10.59	9.29	8.31	7.36	7.08	8.22 / 12.23	
JHF-18	13.51	12.89	12.54	11.82	10.31	9.16	8.17	7.25	7.06	8.15 / 11.94	
JHF-19	12.97	12.63	12.11	11.37	9.83	8.71	7.98	7.17	7.05	7.90 / 11.36	
JHF-20	13.08	12.68	12.41	11.45	9.91	8.74	7.99	7.20	7.03	7.90 / 11.38	
JHF-21	13.43	12.73	12.48	11.68	10.15	8.92	8.08	7.19	7.06	7.97 / 11.75	
JHF-22	13.39	12.77	12.47	11.64	10.18	8.99	8.09	7.23	7.07	7.95 / 11.60	
JHF-23	13.45	12.85	12.38	11.74	10.38	9.16	8.24	7.28	7.08	8.39 / 12.29	
JHF-24	13.50	12.82	12.46	11.71	10.27	9.13	8.17	7.18	7.10	8.26 / 12.64	
JHF-25	13.41	12.79	12.34	11.61	10.16	9.04	8.13	7.17	7.11	8.26 / 12.57	
JHF-26	13.46	12.79	12.16	11.45	10.16	9.03	8.13	7.22	7.12	8.40 / 12.66	
JHF-27	13.39	12.73	12.17	11.39	10.02	8.91	8.10	7.20	7.14	8.27 / 12.18	
JHF-28	12.96	12.45	11.95	11.09	9.67	8.51	7.85	7.12	7.08	7.40 / 11.14	
JHF-29	13.02	12.42	11.92	10.86	9.56	8.52	7.77	7.14	7.10	7.10 / 11.14	
JHF-30	12.86	12.18	11.53	10.60	9.46	8.39	7.67	7.14	7.12	6.90 / 10.89	
JHF-31	12.82	12.26	11.80	10.42	9.34	8.31	7.61	7.15	7.14	6.74 / 10.88	
JHF-32	12.89	12.26	11.77	10.69	9.53	8.47	7.76	7.18	7.16	6.90 / 10.87	
JHF-33	12.78	12.06	11.46	10.31	9.36	8.30	7.66	7.18	7.18	6.71 / 10.69	
JHF-34	12.79	12.11	11.47	10.39	9.38	8.38	7.71	7.21	7.20	6.64 / 10.67	
JHF-35	12.39	11.69	10.80	9.65	8.47	7.86	7.41	7.17	7.17	6.19 / 9.87	
JHF-36	11.98	11.49	10.64	9.38	8.33	7.75	7.32	7.19	7.02	6.11 / 9.77	
JHF-37	12.03	11.51	10.65	9.44	8.33	7.75	7.34	7.20	7.11	6.19 / 9.76	
JHF-38	11.62	11.30	10.35	9.15	8.18	7.68	7.26	7.20	6.88	5.97 / 9.59	
JHF-39	11.11	10.94	9.92	8.91	8.01	7.51	7.26	7.22	6.91	5.88 / 9.46	
JHF-40	10.62	10.56	9.62	8.61	7.89	7.41	7.26	7.09	6.97	5.60 / 9.27	
JHF-41	10.27	10.24	9.33	8.43	7.70	7.34	7.22	7.04	6.93	5.51 / 9.14	
JHF-42	9.76	9.70	9.02	8.12	7.54	7.25	7.22	6.97	6.87	5.38 / 8.98	
JHF-43	9.95	9.93	9.16	8.21	7.58	7.29	7.26	7.11	7.02	5.44 / 9.02	
JHF-44	9.90	9.90	9.15	8.18	7.59	7.33	7.28	7.11	7.01	5.43 / 9.02	
JHF-45	10.54	10.48	9.66	8.53	7.88	7.57	7.30	7.14	7.02	5.65 / 9.22	
JHF-46	10.60	10.51	9.68	8.61	7.98	7.62	7.36	7.14	7.04	5.57 / 9.25	
JHF-47	10.93	10.85	9.84	8.87	8.01	7.72	7.37	7.20	7.07	5.66 / 9.32	
JHF-48	10.93	10.75	9.81	8.86	8.01	7.72	7.39	7.14	7.01	5.71 / 9.30	
JHF-49	11.12	10.94	9.94	9.05	8.05	7.65	7.39	7.29	7.17	5.78 / 9.36	
JHF-50	11.17	10.97	9.95	9.12	8.06	7.57	7.41	7.30	7.17	5.82 / 9.35	
JHF-51	10.77	10.53	9.62	8.77	7.94	7.66	7.43	7.27	7.16	5.63 / 9.21	

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	10.45	10.19	9.29	8.54	7.80	7.55	7.39	7.29	7.17	5.44 / 9.10	
JHF-53	10.38	10.14	9.21	8.48	7.75	7.55	7.41	7.28	7.17	5.38 / 9.05	
JHF-54	10.15	9.96	9.05	8.34	7.71	7.52	7.39	7.15	7.06	5.41 / 9.00	
JHF-55	9.95	9.84	8.96	8.17	7.59	7.52	7.47	7.27	7.15	5.34 / 8.92	
JHF-56	10.09	9.99	9.05	8.32	7.65	7.54	7.46	7.26	7.16	5.40 / 8.98	
JHF-57	10.19	10.06	9.08	8.35	7.69	7.56	7.43	7.21	7.14	5.41 / 8.99	
JHF-58	10.14	10.04	9.04	8.32	7.67	7.58	7.50	7.31	7.22	5.33 / 8.96	
JHF-59	10.27	10.14	9.09	8.40	7.72	7.61	7.51	7.33	7.22	5.32 / 8.99	
JHF-60	10.22	10.16	9.06	8.38	7.72	7.58	7.55	7.13	7.13	5.37 / 8.98	
JHF-61	10.44	10.28	9.19	8.50	7.82	7.60	7.57	7.19	7.11	5.42 / 9.01	
JHF-62	10.37	10.32	9.20	8.46	7.81	7.65	7.57	7.28	7.21	5.39 / 8.99	
JHF-63	10.32	10.31	9.23	8.41	7.80	7.65	7.56	7.21	7.16	5.40 / 8.97	
JHF-64	10.27	10.27	9.26	8.35	7.79	7.68	7.57	7.21	7.19	5.31 / 8.94	
JHF-65	10.24	10.14	9.19	8.31	7.80	7.65	7.54	7.29	7.17	5.22 / 8.93	
JHF-66	10.36	10.33	9.33	8.36	7.83	7.69	7.56	7.35	7.23	5.32 / 8.97	
JHF-67	10.37	10.36	9.35	8.36	7.83	7.66	7.53	7.34	7.25	5.23 / 8.94	
JHF-68	10.38	10.35	9.30	8.37	7.83	7.69	7.55	7.34	7.30	5.28 / 8.94	
JHF-69	10.32	10.31	9.23	8.38	7.83	7.70	7.57	7.36	7.32	5.36 / 9.02	
JHF-70	11.12	10.95	9.65	8.68	8.00	7.89	7.65	7.51	7.49	5.51 / 9.30	
JHF-71	11.12	11.00	9.70	8.83	8.01	7.89	7.86	7.53	7.53	5.58 / 9.29	
JHF-72	11.06	10.98	9.65	8.78	8.02	7.91	7.88	7.51	7.51	5.62 / 9.27	
JHF-73	10.70	10.52	9.34	8.56	8.01	7.94	7.70	7.55	7.55	5.44 / 9.13	
JHF-74	11.03	10.72	9.48	8.70	8.09	7.93	7.75	7.67	7.63	5.49 / 9.30	
JHF-75	11.70	11.43	9.91	9.01	8.46	8.06	7.81	7.69	7.57	5.69 / 9.50	
JHF-76	11.81	11.46	9.99	9.01	8.44	8.10	7.83	7.77	7.59	5.79 / 9.52	
GHLC-1	10.04	10.04	9.39	9.08	8.08	7.52	6.56	5.20	4.59	5.34 / 12.85	
GHLC-2	10.44	10.12	9.54	9.22	8.34	7.85	6.71	5.72	4.75	5.63 / 12.81	
GHLC-3	10.19	9.93	9.68	9.15	8.48	7.81	7.27	5.69	4.64	5.63 / 12.59	
GHLC-4	11.71	11.26	9.95	9.41	8.94	8.33	7.60	5.72	4.72	6.00 / 12.69	
GHLC-5	12.14	11.44	10.28	9.55	9.09	8.32	7.79	5.90	4.89	6.51 / 12.46	
GHLC-6	12.57	11.57	10.65	9.59	9.23	8.49	8.09	5.88	4.95	6.81 / 12.57	
GHLC-7	12.94	11.95	11.22	9.82	9.35	8.74	8.05	5.89	4.94	7.17 / 13.17	
GHLC-8	12.91	11.98	11.01	9.80	9.34	8.60	7.96	5.84	4.97	7.07 / 12.91	
GHLC-9	13.07	12.16	11.07	10.01	9.44	8.61	7.99	5.91	4.91	6.98 / 13.07	
GHLC-10	12.81	12.17	10.82	9.81	9.43	8.50	7.63	5.69	4.94	6.88 / 12.71	
GHLC-11	12.52	11.91	10.53	9.84	9.28	8.45	7.36	5.61	4.82	6.54 / 12.37	
GHLC-12	12.30	12.20	10.62	10.03	9.20	8.38	7.24	5.41	4.83	6.45 / 12.30	
GHLC-13	12.13	12.13	10.81	10.17	9.52	8.58	7.09	5.77	4.89	6.79 / 11.92	
GHLC-14	12.10	12.10	10.54	9.98	9.39	8.36	7.22	5.69	4.87	6.67 / 12.33	
GHLC-15	11.78	11.78	10.60	9.96	9.11	8.24	6.99	5.59	4.80	6.46 / 11.35	
GHLC-16	11.87	11.87	10.85	10.26	9.34	8.51	6.93	5.61	4.83	6.62 / 11.43	
GHLC-17	11.85	11.85	10.80	10.08	9.50	8.31	6.88	5.61	4.84	6.68 / 11.15	
GHLC-18	11.79	11.79	10.48	9.94	9.19	7.71	6.75	5.55	4.85	6.48 / 10.68	
GHLC-19	11.84	11.84	10.49	10.00	9.22	7.58	6.75	5.50	4.85	6.44 / 10.60	
GHLC-20	11.44	11.36	10.68	9.99	9.10	7.57	6.54	5.55	4.91	6.28 / 10.51	
GHLC-21	11.54	11.38	10.74	10.04	9.04	7.56	6.56	5.49	4.94	6.35 / 10.27	
GHLC-22	11.66	11.48	10.84	10.30	9.12	7.76	6.60	5.51	5.02	6.43 / 10.20	
GHLC-23	11.65	11.51	10.69	9.93	8.64	7.62	6.58	5.43	5.01	6.33 / 10.18	
GHLC-24	11.92	11.38	10.54	9.80	8.32	7.40	6.62	5.51	5.09	6.28 / 10.07	
GHLC-25	11.95	11.40	10.43	9.68	8.13	7.20	6.55	5.48	5.12	6.05 / 9.87	
GHLC-26	11.84	11.37	10.81	10.01	8.72	7.62	6.57	5.51	5.08	6.23 / 10.97	
GHLC-27	11.12	10.81	8.95	8.29	7.43	6.66	6.09	5.28	5.07	5.38 / 8.74	
GHLC-28	11.88	11.27	10.14	9.45	7.81	6.96	6.29	5.45	5.07	5.84 / 9.48	
GHLC-29	11.13	10.88	9.14	8.33	7.44	6.66	6.09	5.22	4.98	5.48 / 8.79	
GHLC-30	10.90	10.90	9.40	8.42	7.42	6.65	6.03	5.13	5.07	5.52 / 8.87	

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、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-31	10.86	10.73	9.13	7.98	7.35	6.64	5.93	5.26	5.00	5.33 / 8.66
GHLC-32	10.91	10.63	8.98	7.92	7.20	6.62	5.89	5.35	5.13	5.24 / 8.57
GHLC-33	10.94	10.87	9.35	8.40	7.38	6.73	5.98	5.28	5.07	5.35 / 8.78
GHLC-34	10.94	10.74	9.14	8.09	7.12	6.72	5.93	5.33	5.14	5.28 / 8.59
GHLC-35	10.98	10.81	9.22	8.14	7.27	6.77	5.94	5.35	5.15	5.35 / 8.66
GHLC-36	11.08	11.01	9.54	8.51	7.71	6.93	6.16	5.39	5.18	5.77 / 8.98
GHLC-37	11.13	11.02	9.42	8.41	7.64	6.95	6.16	5.34	5.23	5.77 / 9.00
GHLC-38	11.18	11.17	9.63	8.76	7.77	7.09	6.28	5.48	5.28	6.02 / 9.19
GHLC-39	11.20	11.11	9.44	8.48	7.66	7.02	6.20	5.36	5.20	5.93 / 9.10
GHLC-40	11.08	11.08	9.86	8.95	8.00	7.17	6.36	5.52	5.23	6.15 / 9.28
GHLC-41	11.24	11.14	9.51	8.64	7.77	7.10	6.26	5.43	5.24	6.06 / 9.15
GHLC-42	11.20	11.20	9.80	9.14	8.10	7.19	6.41	5.49	5.26	6.31 / 9.46
GHLC-43	11.66	11.43	10.23	9.14	8.39	7.31	6.49	5.71	5.42	6.53 / 9.72
GHLC-44	12.21	11.66	10.54	9.50	8.58	7.56	6.85	5.91	5.53	6.42 / 10.34
GHLC-45	12.22	11.65	10.55	9.70	8.68	7.58	6.83	5.86	5.58	6.33 / 10.16
GHLC-46	12.36	11.72	10.83	9.79	8.77	7.64	6.91	5.90	5.55	6.32 / 10.27
GHLC-47	12.34	11.71	10.59	9.57	8.73	7.67	6.83	5.91	5.59	6.45 / 10.38
GHLC-48	12.24	11.85	11.12	9.86	8.56	7.50	6.74	5.80	5.65	6.47 / 10.63
GHLC-49	12.22	11.57	10.39	9.44	8.50	7.41	6.68	5.84	5.58	6.53 / 9.77
GHLC-50	12.47	11.82	10.70	9.90	8.88	7.79	6.92	6.04	5.69	6.39 / 10.56
GHLC-51	12.32	11.71	10.52	9.63	8.68	7.60	6.76	5.94	5.64	6.49 / 10.01
GHLC-52	12.26	11.61	10.31	9.34	8.47	7.41	6.64	5.87	5.56	6.65 / 9.99
GHLC-53	12.34	11.69	10.48	9.54	8.64	7.50	6.72	5.85	5.54	6.50 / 10.29
JHF-S1	10.76	10.07	9.96	8.89	8.12	7.65	7.07	5.61	4.69	5.64 / 11.43
JHF-S2	10.56	9.96	9.93	8.95	8.10	7.52	7.04	5.59	4.68	5.63 / 11.39
JHF-S3	10.47	9.90	9.70	8.90	8.04	7.46	7.05	5.61	4.67	5.58 / 11.27
JHF-S4	11.36	11.04	10.09	8.78	8.31	7.80	7.20	5.47	4.74	5.95 / 11.13
JHF-S5	11.90	11.62	9.64	9.04	8.40	7.86	6.86	5.50	4.83	6.09 / 10.95
JHF-S6	11.79	11.42	9.87	8.92	8.48	8.00	7.05	5.49	4.78	6.11 / 11.08
JHF-S7	11.83	11.38	9.78	8.94	8.34	7.88	6.94	5.50	4.77	6.13 / 10.94
JHF-S8	11.07	11.00	9.90	9.30	7.86	6.75	6.07	5.49	4.82	6.07 / 11.42
JHF-S9	11.07	10.99	10.02	9.42	8.07	7.06	6.27	5.52	4.88	6.11 / 11.38
JHF-S10	11.70	11.70	10.21	8.75	8.02	7.18	6.37	5.59	4.90	5.78 / 11.84
JHF-S11	11.52	11.51	10.48	9.70	8.15	7.28	6.50	5.56	5.06	6.18 / 10.05
JHF-S12	11.86	11.86	10.57	9.97	8.30	7.41	6.63	5.59	5.14	6.45 / 9.79
JHF-S13	6.65	6.65	6.56	6.33	5.87	5.40	4.90	4.19	3.76	3.17 / 10.71
JHF-S14	6.62	6.62	6.59	6.24	5.86	5.42	4.94	4.12	3.75	3.05 / 10.85
JHF-S15	6.72	6.72	6.54	6.35	5.84	5.35	4.92	4.18	3.91	2.96 / 11.00
JHF-S16	6.86	6.86	6.79	6.38	5.84	5.30	5.05	4.24	3.89	3.29 / 11.20
JHF-S17	6.90	6.90	6.82	6.49	5.92	5.27	5.05	4.24	3.86	3.22 / 11.11
JHF-S18	6.99	6.98	6.81	6.60	5.84	5.30	5.06	4.25	3.86	3.32 / 11.28
GHLC-S1	9.78	9.17	9.03	8.45	7.39	6.77	6.12	5.05	4.29	4.81 / 12.04
GHLC-S2	9.86	9.12	8.96	8.29	7.43	6.78	6.10	5.06	4.19	4.81 / 11.96
GHLC-S3	9.80	9.21	9.07	8.50	7.45	6.81	6.12	5.02	4.33	4.93 / 12.02
GHLC-S4	10.02	9.51	9.18	8.62	7.78	7.14	6.54	5.23	4.44	5.13 / 11.97
GHLC-S5	10.05	9.40	9.19	8.50	7.87	7.24	6.67	5.23	4.44	5.14 / 11.80
GHLC-S6	10.03	9.76	9.32	8.54	7.71	7.29	6.85	5.29	4.58	5.42 / 11.84
GHLC-S7	10.10	9.76	9.33	8.87	8.07	7.44	6.93	5.46	4.59	5.46 / 11.75
GHLC-S8	10.02	9.76	9.31	8.44	7.73	7.23	6.74	5.19	4.51	5.41 / 11.61
GHLC-S9	9.97	9.71	9.23	8.80	7.94	7.40	6.81	5.47	4.58	5.34 / 11.77
GHLC-S10	10.05	9.75	9.21	8.42	7.74	7.20	6.76	5.27	4.59	5.38 / 11.62

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。