

PSJ 予測統計値
(中央値)

2013年 9月 17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	13.43	12.68	12.26	11.67	10.11	8.85	8.07	6.97	6.86	8.22 / 11.98		
JHF-2	13.37	12.76	12.36	11.64	10.08	8.90	8.06	6.97	6.85	8.24 / 11.93		
JHF-3	13.45	12.64	12.02	11.47	10.25	8.93	8.09	7.03	6.87	8.23 / 12.00		
JHF-4	13.54	12.88	12.53	11.93	10.26	9.01	8.15	7.02	6.89	8.31 / 12.09		
JHF-5	13.61	13.08	12.72	12.03	10.58	9.42	8.29	7.17	6.94	8.23 / 12.35		
JHF-6	13.59	12.93	12.51	11.91	10.47	9.34	8.23	7.16	6.93	8.27 / 12.23		
JHF-7	13.41	12.73	12.13	11.57	10.08	8.95	8.11	7.00	6.95	7.94 / 11.84		
JHF-8	13.63	12.97	12.79	12.11	10.53	9.39	8.28	7.29	6.98	8.34 / 12.25		
JHF-9	13.51	12.90	12.71	11.89	10.24	9.15	8.17	7.28	6.99	8.18 / 11.92		
JHF-10	13.11	12.69	11.78	11.24	10.00	8.80	8.09	7.19	6.99	7.39 / 11.63		
JHF-11	13.30	12.87	12.58	11.76	10.28	9.12	8.17	7.20	7.04	7.91 / 11.85		
JHF-12	13.49	12.88	12.83	11.59	10.22	9.09	8.15	7.11	7.00	8.03 / 11.77		
JHF-13	13.30	12.88	12.73	11.55	10.24	9.05	8.15	7.11	7.02	7.75 / 11.70		
JHF-14	13.09	12.68	11.90	11.18	10.00	8.82	8.07	7.20	6.99	7.52 / 11.54		
JHF-15	13.45	12.99	12.69	11.98	10.56	9.42	8.39	7.26	7.04	8.25 / 12.25		
JHF-16	13.66	13.11	12.58	12.01	10.61	9.40	8.47	7.28	7.05	8.39 / 12.75		
JHF-17	13.57	12.96	12.66	11.91	10.61	9.38	8.42	7.40	7.12	8.22 / 12.18		
JHF-18	13.71	13.04	12.55	11.85	10.42	9.26	8.28	7.31	7.07	8.15 / 11.92		
JHF-19	12.97	12.63	12.13	11.37	9.80	8.69	8.01	7.25	7.05	7.86 / 11.37		
JHF-20	13.12	12.87	12.46	11.52	9.97	8.73	8.05	7.27	7.03	7.90 / 11.40		
JHF-21	13.59	12.89	12.46	11.74	10.27	8.90	8.15	7.22	7.06	7.97 / 11.80		
JHF-22	13.57	12.89	12.45	11.73	10.24	8.97	8.18	7.27	7.07	7.95 / 11.62		
JHF-23	13.63	12.98	12.36	11.69	10.44	9.25	8.30	7.33	7.08	8.39 / 12.39		
JHF-24	13.69	13.01	12.45	11.74	10.37	9.12	8.26	7.20	7.10	8.26 / 12.75		
JHF-25	13.57	12.95	12.34	11.62	10.23	9.03	8.18	7.22	7.11	8.26 / 12.66		
JHF-26	13.61	12.94	12.14	11.63	10.23	9.08	8.19	7.19	7.12	8.40 / 12.79		
JHF-27	13.51	12.88	12.17	11.46	10.08	9.00	8.12	7.25	7.14	8.27 / 12.29		
JHF-28	12.96	12.63	11.95	11.09	9.68	8.51	7.90	7.11	7.08	7.41 / 11.16		
JHF-29	13.10	12.56	11.91	10.86	9.57	8.56	7.81	7.12	7.10	7.05 / 11.18		
JHF-30	12.86	12.16	11.57	10.63	9.47	8.41	7.73	7.14	7.12	6.85 / 10.91		
JHF-31	12.82	12.41	11.84	10.47	9.35	8.40	7.62	7.14	7.14	6.71 / 10.95		
JHF-32	12.89	12.30	11.81	10.74	9.56	8.53	7.80	7.18	7.16	6.90 / 10.94		
JHF-33	12.78	12.06	11.44	10.43	9.39	8.34	7.64	7.18	7.18	6.67 / 10.69		
JHF-34	12.79	12.10	11.45	10.48	9.40	8.38	7.71	7.21	7.20	6.58 / 10.69		
JHF-35	12.45	11.69	10.85	9.62	8.51	7.87	7.44	7.15	7.15	6.16 / 9.92		
JHF-36	12.04	11.49	10.64	9.45	8.40	7.74	7.34	7.17	7.03	6.08 / 9.79		
JHF-37	12.06	11.52	10.60	9.45	8.40	7.76	7.33	7.19	7.12	6.16 / 9.77		
JHF-38	11.67	11.31	10.27	9.16	8.18	7.70	7.25	7.18	6.88	5.97 / 9.60		
JHF-39	11.14	10.94	9.89	8.92	8.06	7.52	7.26	7.20	6.92	5.86 / 9.47		
JHF-40	10.66	10.56	9.63	8.59	7.86	7.41	7.26	7.10	6.98	5.60 / 9.31		
JHF-41	10.31	10.25	9.32	8.42	7.70	7.32	7.20	7.05	6.94	5.51 / 9.15		
JHF-42	9.79	9.71	8.98	8.14	7.53	7.23	7.23	6.98	6.90	5.38 / 9.00		
JHF-43	9.98	9.95	9.15	8.20	7.59	7.29	7.24	7.12	7.03	5.43 / 9.04		
JHF-44	9.93	9.91	9.12	8.18	7.59	7.33	7.27	7.12	7.02	5.43 / 9.03		
JHF-45	10.56	10.52	9.66	8.49	7.86	7.55	7.28	7.14	7.04	5.63 / 9.24		
JHF-46	10.61	10.54	9.66	8.58	7.96	7.62	7.34	7.17	7.06	5.55 / 9.25		
JHF-47	10.94	10.88	9.84	8.85	8.10	7.72	7.37	7.21	7.09	5.64 / 9.34		
JHF-48	10.94	10.78	9.81	8.82	8.10	7.71	7.39	7.15	7.02	5.70 / 9.32		
JHF-49	11.13	10.98	9.93	9.02	8.11	7.65	7.39	7.30	7.17	5.76 / 9.36		
JHF-50	11.17	11.01	9.94	9.07	8.14	7.57	7.41	7.30	7.17	5.79 / 9.35		
JHF-51	10.79	10.55	9.59	8.75	7.95	7.66	7.43	7.28	7.17	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・ビー・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	10.49	10.21	9.28	8.49	7.81	7.55	7.38	7.29	7.16	5.42 / 9.11	
JHF-53	10.38	10.16	9.20	8.44	7.76	7.53	7.41	7.28	7.17	5.37 / 9.08	
JHF-54	10.16	9.96	9.11	8.29	7.71	7.52	7.38	7.16	7.07	5.38 / 9.01	
JHF-55	9.95	9.83	9.02	8.21	7.59	7.52	7.46	7.27	7.15	5.32 / 8.94	
JHF-56	10.13	9.98	9.10	8.29	7.67	7.54	7.47	7.27	7.16	5.37 / 8.99	
JHF-57	10.19	10.05	9.11	8.35	7.70	7.56	7.43	7.21	7.14	5.39 / 9.00	
JHF-58	10.16	10.03	9.11	8.33	7.68	7.58	7.51	7.31	7.22	5.31 / 8.97	
JHF-59	10.28	10.13	9.15	8.42	7.73	7.61	7.51	7.34	7.22	5.30 / 8.99	
JHF-60	10.23	10.15	9.11	8.38	7.74	7.55	7.55	7.14	7.14	5.34 / 8.99	
JHF-61	10.47	10.28	9.20	8.55	7.79	7.61	7.57	7.19	7.12	5.39 / 9.03	
JHF-62	10.39	10.32	9.16	8.51	7.79	7.65	7.56	7.28	7.21	5.37 / 9.01	
JHF-63	10.36	10.31	9.22	8.42	7.80	7.63	7.55	7.21	7.17	5.38 / 8.98	
JHF-64	10.29	10.27	9.22	8.36	7.79	7.65	7.56	7.21	7.20	5.29 / 8.96	
JHF-65	10.24	10.16	9.14	8.32	7.79	7.65	7.54	7.29	7.17	5.20 / 8.95	
JHF-66	10.35	10.34	9.28	8.43	7.83	7.67	7.56	7.35	7.23	5.28 / 8.99	
JHF-67	10.38	10.36	9.33	8.40	7.83	7.66	7.53	7.34	7.25	5.20 / 8.95	
JHF-68	10.38	10.37	9.31	8.40	7.83	7.68	7.55	7.34	7.31	5.24 / 8.95	
JHF-69	10.32	10.29	9.24	8.40	7.83	7.70	7.57	7.36	7.33	5.33 / 9.04	
JHF-70	11.11	10.92	9.65	8.75	8.00	7.86	7.65	7.51	7.49	5.47 / 9.30	
JHF-71	11.12	10.97	9.70	8.84	8.02	7.87	7.86	7.53	7.53	5.52 / 9.29	
JHF-72	11.05	10.95	9.63	8.86	8.02	7.90	7.88	7.52	7.52	5.58 / 9.24	
JHF-73	10.70	10.53	9.32	8.60	8.01	7.94	7.71	7.56	7.56	5.38 / 9.13	
JHF-74	11.03	10.67	9.49	8.77	8.09	7.92	7.72	7.68	7.63	5.45 / 9.28	
JHF-75	11.70	11.41	9.91	9.02	8.41	8.04	7.79	7.70	7.57	5.67 / 9.48	
JHF-76	11.81	11.48	9.97	9.03	8.42	8.10	7.84	7.77	7.59	5.76 / 9.50	
GHLC-1	10.04	9.74	9.39	9.08	8.08	7.53	6.66	5.34	4.63	5.34 / 12.85	
GHLC-2	10.36	10.10	9.50	9.21	8.34	7.86	6.86	5.75	4.77	5.62 / 12.81	
GHLC-3	10.23	9.97	9.70	9.15	8.48	7.96	7.38	5.60	4.64	5.63 / 12.59	
GHLC-4	11.67	11.18	9.98	9.27	9.05	8.34	7.70	5.72	4.87	6.00 / 12.69	
GHLC-5	12.09	11.36	10.16	9.47	9.01	8.57	7.72	5.90	4.91	6.49 / 12.46	
GHLC-6	12.57	11.49	10.66	9.55	9.13	8.55	8.05	5.81	4.99	6.80 / 12.57	
GHLC-7	12.89	11.91	11.20	9.79	9.30	8.85	8.27	5.89	5.08	7.17 / 13.30	
GHLC-8	12.91	11.71	10.92	9.78	9.29	8.72	7.90	5.85	4.97	7.06 / 12.91	
GHLC-9	13.07	12.16	11.02	10.01	9.41	8.72	7.98	5.87	5.03	6.98 / 13.07	
GHLC-10	12.75	12.13	10.70	10.01	9.43	8.56	7.67	5.76	5.02	6.86 / 12.72	
GHLC-11	12.52	11.77	10.43	9.84	9.49	8.47	7.36	5.63	4.92	6.54 / 12.52	
GHLC-12	12.30	12.08	10.61	10.01	9.33	8.23	7.25	5.39	4.84	6.44 / 12.33	
GHLC-13	12.07	12.07	10.75	10.15	9.37	8.38	7.09	5.74	5.03	6.77 / 12.00	
GHLC-14	12.10	12.10	10.54	10.14	9.58	8.24	7.22	5.62	4.93	6.61 / 12.36	
GHLC-15	11.85	11.85	10.55	9.95	9.12	8.21	7.00	5.59	4.89	6.44 / 11.51	
GHLC-16	11.79	11.79	10.85	10.26	9.26	8.45	6.93	5.59	4.92	6.62 / 11.44	
GHLC-17	11.78	11.78	10.80	10.07	9.48	8.36	6.88	5.58	4.93	6.67 / 11.23	
GHLC-18	11.74	11.74	10.43	9.94	9.15	7.84	6.75	5.52	4.90	6.46 / 10.74	
GHLC-19	11.79	11.79	10.42	9.95	9.28	7.71	6.75	5.47	4.88	6.42 / 10.66	
GHLC-20	11.38	11.28	10.68	10.00	9.14	7.68	6.58	5.51	4.93	6.26 / 10.68	
GHLC-21	11.65	11.44	10.74	10.11	9.04	7.67	6.60	5.55	5.00	6.33 / 10.41	
GHLC-22	11.59	11.37	10.91	10.30	9.05	7.79	6.72	5.62	5.05	6.41 / 10.27	
GHLC-23	11.75	11.58	10.61	9.90	8.61	7.58	6.66	5.54	5.12	6.29 / 10.34	
GHLC-24	11.85	11.36	10.52	9.84	8.31	7.39	6.67	5.57	5.11	6.18 / 10.01	
GHLC-25	11.89	11.38	10.40	9.72	8.18	7.20	6.55	5.54	5.11	6.03 / 9.95	
GHLC-26	11.90	11.40	10.80	10.06	8.67	7.63	6.69	5.54	5.12	6.13 / 11.22	
GHLC-27	11.08	10.80	8.90	8.37	7.54	6.80	6.15	5.31	5.10	5.37 / 8.78	
GHLC-28	11.79	11.20	10.18	9.47	7.94	7.06	6.38	5.44	5.13	5.84 / 9.56	
GHLC-29	11.12	10.83	9.03	8.44	7.55	6.80	6.16	5.29	5.00	5.46 / 8.90	
GHLC-30	10.88	10.84	9.24	8.43	7.56	6.80	6.10	5.15	5.02	5.51 / 8.99	

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-31	10.86	10.71	9.02	8.10	7.35	6.75	5.98	5.25	4.99	5.33 / 8.67
GHLC-32	10.90	10.62	8.89	8.05	7.20	6.62	5.92	5.39	5.18	5.23 / 8.61
GHLC-33	10.93	10.80	9.26	8.40	7.42	6.85	6.10	5.29	5.06	5.35 / 8.78
GHLC-34	10.94	10.67	9.08	8.18	7.16	6.68	5.98	5.38	5.20	5.27 / 8.63
GHLC-35	10.97	10.74	9.22	8.27	7.28	6.74	6.04	5.42	5.20	5.35 / 8.71
GHLC-36	11.08	10.93	9.54	8.54	7.72	7.00	6.22	5.39	5.18	5.75 / 9.08
GHLC-37	11.12	10.96	9.42	8.52	7.64	6.97	6.19	5.36	5.17	5.75 / 9.00
GHLC-38	11.16	11.14	9.63	8.83	7.83	7.14	6.35	5.48	5.24	6.00 / 9.31
GHLC-39	11.19	11.05	9.44	8.66	7.68	7.08	6.31	5.41	5.24	5.93 / 9.10
GHLC-40	11.06	11.06	9.86	9.06	8.09	7.17	6.48	5.55	5.26	6.13 / 9.39
GHLC-41	11.24	11.09	9.51	8.78	7.83	7.11	6.38	5.49	5.24	6.04 / 9.26
GHLC-42	11.17	11.17	9.77	9.18	8.12	7.19	6.48	5.51	5.21	6.31 / 9.50
GHLC-43	11.66	11.37	10.18	9.23	8.43	7.31	6.58	5.73	5.40	6.53 / 9.73
GHLC-44	12.18	11.58	10.49	9.56	8.72	7.53	6.91	5.94	5.55	6.46 / 10.28
GHLC-45	12.24	11.64	10.57	9.68	8.73	7.61	6.89	5.90	5.56	6.33 / 10.16
GHLC-46	12.27	11.75	10.98	9.86	8.83	7.69	6.91	5.97	5.62	6.32 / 10.42
GHLC-47	12.29	11.66	10.58	9.76	8.72	7.69	6.90	5.94	5.66	6.46 / 10.40
GHLC-48	12.17	11.85	11.12	10.02	8.65	7.45	6.74	5.85	5.61	6.52 / 10.63
GHLC-49	12.15	11.50	10.35	9.43	8.62	7.48	6.71	5.80	5.62	6.53 / 9.82
GHLC-50	12.38	11.81	10.77	9.97	8.87	7.90	6.92	6.01	5.68	6.39 / 10.58
GHLC-51	12.36	11.61	10.56	9.70	8.85	7.64	6.79	5.93	5.66	6.51 / 10.06
GHLC-52	12.21	11.54	10.35	9.44	8.59	7.44	6.64	5.92	5.59	6.65 / 9.88
GHLC-53	12.26	11.66	10.44	9.64	8.79	7.58	6.69	5.92	5.57	6.55 / 10.23
JHF-S1	10.62	9.91	9.90	8.84	8.19	7.65	7.19	5.61	4.79	5.62 / 11.43
JHF-S2	10.53	9.97	9.88	8.79	8.12	7.58	7.09	5.56	4.71	5.54 / 11.39
JHF-S3	10.39	9.82	9.69	8.84	8.20	7.52	7.10	5.59	4.72	5.58 / 11.27
JHF-S4	11.33	11.02	10.03	8.84	8.32	7.83	7.20	5.47	4.78	5.93 / 11.14
JHF-S5	11.74	11.56	9.65	9.04	8.49	7.87	6.86	5.45	4.78	6.08 / 10.97
JHF-S6	11.78	11.58	9.88	8.97	8.52	8.06	7.05	5.51	4.82	6.04 / 11.08
JHF-S7	11.77	11.43	9.75	8.94	8.47	7.88	6.94	5.45	4.75	6.04 / 10.94
JHF-S8	11.24	11.19	9.89	9.34	7.86	6.78	6.17	5.49	4.89	6.01 / 11.58
JHF-S9	11.22	11.18	10.00	9.42	8.21	7.16	6.27	5.51	4.91	6.07 / 11.52
JHF-S10	11.72	11.66	10.21	8.93	8.16	7.30	6.43	5.67	4.95	5.70 / 12.22
JHF-S11	11.72	11.59	10.48	9.73	8.31	7.40	6.56	5.55	5.07	6.16 / 10.19
JHF-S12	11.81	11.81	10.63	9.99	8.45	7.53	6.65	5.55	5.17	6.42 / 9.93
JHF-S13	6.72	6.67	6.64	6.42	5.90	5.40	4.91	4.19	3.76	3.18 / 10.71
JHF-S14	6.67	6.62	6.57	6.33	5.89	5.46	4.94	4.18	3.74	3.06 / 10.85
JHF-S15	6.71	6.71	6.53	6.40	5.97	5.35	4.93	4.19	3.88	2.96 / 11.00
JHF-S16	6.85	6.85	6.77	6.42	5.84	5.31	5.10	4.27	3.88	3.28 / 11.20
JHF-S17	6.85	6.80	6.78	6.50	5.95	5.27	5.09	4.26	3.88	3.21 / 11.11
JHF-S18	7.03	6.99	6.90	6.60	5.87	5.34	5.10	4.26	3.88	3.31 / 11.28
GHLC-S1	9.76	9.12	9.02	8.44	7.49	6.79	6.19	5.17	4.25	4.79 / 12.04
GHLC-S2	9.68	9.12	8.92	8.45	7.51	6.83	6.10	5.15	4.22	4.77 / 11.96
GHLC-S3	9.77	9.16	9.06	8.50	7.53	6.86	6.24	5.12	4.29	4.90 / 12.02
GHLC-S4	9.85	9.51	9.17	8.62	7.80	7.20	6.64	5.35	4.58	5.12 / 11.97
GHLC-S5	9.86	9.34	9.13	8.64	7.94	7.24	6.72	5.37	4.57	5.13 / 11.80
GHLC-S6	9.97	9.65	9.27	8.57	7.82	7.38	6.86	5.30	4.58	5.42 / 11.84
GHLC-S7	9.91	9.71	9.23	8.90	8.11	7.49	7.05	5.57	4.70	5.44 / 11.75
GHLC-S8	9.91	9.68	9.22	8.52	7.88	7.24	6.84	5.20	4.49	5.39 / 11.61
GHLC-S9	9.92	9.61	9.17	8.80	7.99	7.47	6.91	5.58	4.70	5.34 / 11.77
GHLC-S10	9.93	9.63	9.17	8.53	7.85	7.28	6.85	5.32	4.65	5.37 / 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。