

PSJ 予測統計値
(平均値)

2013年 10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	13.56	13.23	12.46	11.46	10.16	9.05	8.24	7.39	7.01	8.35 / 12.09	
JHF-2	13.61	13.29	12.51	11.50	10.18	9.07	8.26	7.40	7.03	8.32 / 12.18	
JHF-3	13.69	13.35	12.57	11.57	10.23	9.12	8.30	7.42	7.04	8.36 / 12.28	
JHF-4	13.85	13.53	12.75	11.75	10.40	9.24	8.39	7.46	7.07	8.34 / 12.61	
JHF-5	14.27	13.94	13.19	12.19	10.79	9.57	8.64	7.60	7.17	8.32 / 13.15	
JHF-6	14.12	13.78	13.00	11.97	10.59	9.38	8.50	7.53	7.12	8.35 / 12.78	
JHF-7	13.59	13.26	12.46	11.43	10.11	9.04	8.25	7.41	7.05	8.18 / 12.04	
JHF-8	14.21	13.87	13.08	12.04	10.63	9.45	8.55	7.58	7.17	8.40 / 12.83	
JHF-9	13.81	13.49	12.68	11.60	10.26	9.15	8.35	7.50	7.12	8.39 / 12.01	
JHF-10	13.37	13.03	12.23	11.17	9.91	8.88	8.15	7.38	7.04	7.53 / 11.77	
JHF-11	13.75	13.42	12.63	11.57	10.25	9.15	8.35	7.49	7.12	8.26 / 12.29	
JHF-12	13.70	13.38	12.57	11.51	10.19	9.09	8.31	7.46	7.10	8.27 / 12.07	
JHF-13	13.66	13.33	12.52	11.46	10.15	9.07	8.30	7.49	7.13	7.99 / 11.99	
JHF-14	13.41	13.08	12.25	11.19	9.91	8.90	8.17	7.41	7.07	7.74 / 11.64	
JHF-15	14.33	13.99	13.21	12.14	10.72	9.53	8.62	7.63	7.21	8.51 / 12.91	
JHF-16	14.68	14.33	13.56	12.51	11.06	9.80	8.83	7.75	7.28	8.49 / 13.37	
JHF-17	14.39	14.06	13.25	12.18	10.77	9.57	8.66	7.66	7.24	8.44 / 13.02	
JHF-18	14.19	13.84	13.06	11.98	10.58	9.41	8.56	7.61	7.21	8.34 / 12.53	
JHF-19	13.45	13.12	12.26	11.17	9.93	8.91	8.20	7.44	7.09	8.08 / 11.79	
JHF-20	13.50	13.17	12.32	11.24	9.98	8.97	8.24	7.47	7.13	8.11 / 11.89	
JHF-21	13.86	13.53	12.68	11.58	10.25	9.17	8.39	7.53	7.16	8.16 / 12.26	
JHF-22	13.87	13.53	12.65	11.53	10.24	9.15	8.36	7.52	7.14	8.15 / 12.23	
JHF-23	14.30	13.97	13.17	12.02	10.63	9.48	8.61	7.64	7.23	8.58 / 12.66	
JHF-24	14.14	13.82	12.98	11.85	10.49	9.37	8.54	7.62	7.22	8.45 / 12.69	
JHF-25	14.13	13.79	12.94	11.78	10.43	9.31	8.50	7.61	7.20	8.46 / 12.66	
JHF-26	14.35	14.00	13.18	12.05	10.64	9.47	8.62	7.66	7.25	8.59 / 12.84	
JHF-27	14.07	13.73	12.87	11.73	10.38	9.27	8.47	7.59	7.21	8.49 / 12.12	
JHF-28	13.42	13.08	12.15	11.03	9.80	8.83	8.15	7.42	7.09	7.64 / 11.26	
JHF-29	13.30	12.94	11.99	10.88	9.69	8.76	8.10	7.41	7.09	7.23 / 11.37	
JHF-30	12.99	12.64	11.68	10.61	9.45	8.58	7.97	7.34	7.04	6.99 / 11.00	
JHF-31	12.91	12.56	11.58	10.53	9.35	8.53	7.94	7.34	7.06	6.84 / 11.00	
JHF-32	13.05	12.70	11.74	10.67	9.50	8.63	8.02	7.38	7.08	7.02 / 10.98	
JHF-33	12.86	12.51	11.50	10.43	9.28	8.47	7.90	7.33	7.05	6.78 / 10.79	
JHF-34	12.86	12.52	11.53	10.44	9.29	8.49	7.91	7.34	7.06	6.76 / 10.77	
JHF-35	11.94	11.56	10.45	9.46	8.54	7.94	7.57	7.16	6.95	6.30 / 9.97	
JHF-36	11.77	11.36	10.23	9.27	8.41	7.85	7.50	7.12	6.92	6.22 / 9.86	
JHF-37	11.80	11.39	10.26	9.29	8.42	7.86	7.52	7.13	6.93	6.28 / 9.84	
JHF-38	11.60	11.17	10.01	9.07	8.26	7.75	7.44	7.09	6.90	6.06 / 9.67	
JHF-39	11.30	10.82	9.69	8.83	8.10	7.65	7.38	7.06	6.88	5.94 / 9.51	
JHF-40	10.99	10.45	9.35	8.56	7.92	7.53	7.29	7.01	6.84	5.75 / 9.37	
JHF-41	10.74	10.18	9.10	8.37	7.78	7.44	7.23	6.97	6.81	5.62 / 9.23	
JHF-42	10.39	9.76	8.77	8.13	7.63	7.35	7.16	6.93	6.79	5.48 / 9.05	
JHF-43	10.53	9.92	8.88	8.21	7.68	7.38	7.18	6.94	6.80	5.51 / 9.09	
JHF-44	10.50	9.88	8.86	8.20	7.67	7.38	7.19	6.95	6.81	5.49 / 9.09	
JHF-45	11.01	10.45	9.32	8.53	7.90	7.53	7.30	7.02	6.86	5.68 / 9.30	
JHF-46	11.06	10.50	9.37	8.57	7.93	7.56	7.33	7.05	6.88	5.70 / 9.31	
JHF-47	11.32	10.79	9.61	8.75	8.05	7.63	7.38	7.08	6.91	5.77 / 9.40	
JHF-48	11.31	10.78	9.59	8.73	8.05	7.63	7.38	7.08	6.91	5.80 / 9.39	
JHF-49	11.45	10.92	9.72	8.84	8.12	7.68	7.42	7.11	6.93	5.86 / 9.44	
JHF-50	11.49	10.96	9.76	8.87	8.15	7.70	7.44	7.13	6.95	5.87 / 9.43	
JHF-51	11.19	10.62	9.45	8.63	7.98	7.60	7.37	7.09	6.93	5.68 / 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・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	10.96	10.35	9.21	8.46	7.87	7.53	7.32	7.06	6.92	5.57 / 9.17		
JHF-53	10.91	10.29	9.15	8.41	7.84	7.52	7.31	7.06	6.91	5.47 / 9.13		
JHF-54	10.76	10.11	9.02	8.32	7.78	7.49	7.29	7.05	6.91	5.47 / 9.06		
JHF-55	10.59	9.92	8.87	8.22	7.72	7.45	7.27	7.04	6.91	5.38 / 8.99		
JHF-56	10.76	10.09	8.99	8.31	7.77	7.49	7.31	7.07	6.93	5.43 / 9.04		
JHF-57	10.78	10.11	9.01	8.32	7.78	7.50	7.31	7.08	6.94	5.43 / 9.04		
JHF-58	10.77	10.09	9.00	8.32	7.79	7.52	7.33	7.10	6.96	5.44 / 9.02		
JHF-59	10.84	10.17	9.05	8.36	7.82	7.54	7.35	7.11	6.97	5.39 / 9.06		
JHF-60	10.83	10.14	9.03	8.34	7.81	7.53	7.35	7.11	6.97	5.43 / 9.04		
JHF-61	10.97	10.29	9.16	8.43	7.87	7.58	7.38	7.14	6.99	5.46 / 9.08		
JHF-62	10.92	10.23	9.11	8.41	7.86	7.58	7.39	7.15	7.01	5.42 / 9.05		
JHF-63	10.90	10.20	9.08	8.38	7.86	7.58	7.39	7.16	7.02	5.41 / 9.03		
JHF-64	10.83	10.12	9.04	8.35	7.84	7.57	7.39	7.17	7.03	5.40 / 9.00		
JHF-65	10.76	10.03	8.97	8.31	7.83	7.57	7.40	7.18	7.05	5.28 / 8.98		
JHF-66	10.90	10.17	9.09	8.39	7.88	7.61	7.43	7.21	7.07	5.36 / 9.02		
JHF-67	10.91	10.17	9.08	8.38	7.89	7.62	7.44	7.22	7.09	5.25 / 9.00		
JHF-68	10.92	10.16	9.08	8.38	7.89	7.63	7.46	7.23	7.10	5.28 / 9.04		
JHF-69	10.92	10.16	9.07	8.39	7.91	7.65	7.48	7.26	7.13	5.35 / 9.07		
JHF-70	11.47	10.76	9.54	8.74	8.15	7.83	7.63	7.37	7.22	5.51 / 9.47		
JHF-71	11.51	10.78	9.56	8.75	8.16	7.84	7.64	7.39	7.24	5.43 / 9.49		
JHF-72	11.51	10.77	9.53	8.72	8.15	7.84	7.64	7.40	7.25	5.64 / 9.47		
JHF-73	11.13	10.36	9.25	8.54	8.05	7.79	7.61	7.39	7.26	5.39 / 9.35		
JHF-74	11.37	10.61	9.43	8.69	8.16	7.87	7.68	7.45	7.31	5.46 / 9.54		
JHF-75	11.98	11.27	9.91	9.02	8.38	8.01	7.78	7.51	7.35	5.68 / 9.74		
JHF-76	12.05	11.35	9.98	9.08	8.42	8.04	7.81	7.54	7.38	5.76 / 9.77		
JHF-77	12.00	11.28	9.90	9.02	8.38	8.01	7.79	7.53	7.37	5.68 / 9.71		
GHLC-1	10.14	10.01	9.67	9.37	8.60	7.72	6.88	5.48	4.84	5.53 / 13.03		
GHLC-2	10.53	10.37	10.04	9.68	8.98	8.03	7.09	5.67	5.02	6.01 / 13.35		
GHLC-3	10.53	10.38	10.01	9.67	8.88	7.95	7.06	5.65	5.00	6.05 / 12.98		
GHLC-4	11.24	11.09	10.71	10.35	9.47	8.44	7.42	5.90	5.18	6.23 / 12.96		
GHLC-5	11.60	11.44	11.05	10.70	9.75	8.70	7.63	6.00	5.28	6.68 / 12.88		
GHLC-6	11.79	11.63	11.24	10.83	9.87	8.80	7.72	6.10	5.32	7.00 / 12.69		
GHLC-7	12.12	11.93	11.52	11.11	10.15	9.02	7.89	6.22	5.42	7.24 / 13.58		
GHLC-8	12.00	11.83	11.38	10.93	9.94	8.82	7.73	6.12	5.37	7.31 / 12.84		
GHLC-9	12.07	11.87	11.47	11.00	9.97	8.82	7.71	6.13	5.41	7.14 / 13.11		
GHLC-10	12.01	11.81	11.38	10.87	9.75	8.60	7.51	5.99	5.32	7.14 / 12.99		
GHLC-11	11.85	11.67	11.24	10.68	9.54	8.38	7.33	5.90	5.30	6.84 / 12.71		
GHLC-12	12.09	11.89	11.37	10.77	9.55	8.34	7.28	5.93	5.34	6.85 / 12.71		
GHLC-13	12.21	11.97	11.46	10.87	9.65	8.43	7.37	6.03	5.42	6.89 / 12.75		
GHLC-14	12.05	11.85	11.35	10.77	9.56	8.38	7.32	5.96	5.35	6.96 / 12.57		
GHLC-15	11.84	11.62	11.12	10.48	9.28	8.09	7.11	5.81	5.26	6.82 / 12.15		
GHLC-16	11.95	11.72	11.22	10.59	9.37	8.16	7.13	5.85	5.29	6.87 / 12.24		
GHLC-17	11.95	11.72	11.23	10.57	9.34	8.13	7.15	5.89	5.35	6.98 / 11.80		
GHLC-18	11.81	11.59	11.06	10.36	9.10	7.94	7.01	5.83	5.31	6.83 / 11.27		
GHLC-19	11.87	11.62	11.11	10.36	9.12	7.95	7.02	5.85	5.32	6.86 / 11.18		
GHLC-20	11.75	11.50	10.94	10.14	8.84	7.75	6.92	5.82	5.32	6.63 / 10.91		
GHLC-21	11.72	11.48	10.90	10.06	8.78	7.72	6.90	5.85	5.36	6.60 / 10.68		
GHLC-22	11.76	11.52	10.94	10.09	8.81	7.74	6.91	5.85	5.36	6.65 / 10.81		
GHLC-23	11.72	11.47	10.88	10.01	8.74	7.69	6.86	5.84	5.36	6.65 / 10.52		
GHLC-24	11.62	11.38	10.77	9.88	8.62	7.60	6.80	5.82	5.38	6.57 / 10.49		
GHLC-25	11.58	11.33	10.70	9.79	8.52	7.53	6.74	5.82	5.40	6.41 / 10.34		
GHLC-26	11.70	11.44	10.82	9.92	8.60	7.61	6.81	5.84	5.38	6.38 / 10.83		
GHLC-27	10.46	10.19	9.49	8.63	7.59	6.76	6.16	5.52	5.23	5.61 / 8.80		
GHLC-28	11.34	11.09	10.41	9.48	8.26	7.33	6.59	5.75	5.37	6.16 / 9.91		
GHLC-29	10.45	10.18	9.48	8.62	7.57	6.74	6.16	5.54	5.25	5.66 / 8.90		

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-30	10.38	10.12	9.40	8.57	7.54	6.72	6.15	5.57	5.27	5.76 / 8.94
GHLC-31	10.25	9.97	9.23	8.39	7.38	6.61	6.05	5.50	5.23	5.60 / 8.72
GHLC-32	10.22	9.93	9.15	8.27	7.26	6.52	6.01	5.49	5.24	5.45 / 8.62
GHLC-33	10.41	10.13	9.39	8.52	7.52	6.70	6.13	5.56	5.28	5.58 / 8.86
GHLC-34	10.30	10.01	9.23	8.33	7.31	6.56	6.04	5.51	5.26	5.48 / 8.65
GHLC-35	10.36	10.07	9.28	8.44	7.41	6.63	6.09	5.54	5.28	5.56 / 8.76
GHLC-36	10.76	10.48	9.76	8.86	7.78	6.92	6.29	5.65	5.35	5.99 / 9.05
GHLC-37	10.72	10.44	9.70	8.81	7.73	6.88	6.27	5.65	5.36	6.00 / 9.09
GHLC-38	11.08	10.80	10.06	9.14	8.02	7.10	6.43	5.74	5.43	6.26 / 9.34
GHLC-39	10.95	10.66	9.91	8.98	7.89	6.98	6.35	5.69	5.38	6.16 / 9.20
GHLC-40	11.28	11.02	10.28	9.33	8.18	7.22	6.52	5.78	5.45	6.38 / 9.55
GHLC-41	11.06	10.77	10.01	9.07	7.96	7.05	6.41	5.74	5.43	6.31 / 9.29
GHLC-42	11.44	11.16	10.40	9.46	8.27	7.29	6.58	5.83	5.50	6.59 / 9.61
GHLC-43	11.70	11.43	10.67	9.70	8.49	7.47	6.71	5.90	5.55	6.59 / 10.07
GHLC-44	12.10	11.83	11.11	10.15	8.87	7.78	6.95	6.03	5.64	6.54 / 10.94
GHLC-45	12.12	11.85	11.12	10.15	8.85	7.74	6.92	6.03	5.64	6.40 / 10.88
GHLC-46	12.31	12.03	11.30	10.32	8.98	7.85	7.00	6.07	5.68	6.39 / 11.14
GHLC-47	12.31	12.03	11.28	10.27	8.95	7.83	6.99	6.06	5.66	6.53 / 11.18
GHLC-48	12.21	11.92	11.13	10.12	8.85	7.79	7.03	6.21	5.85	6.52 / 10.91
GHLC-49	12.05	11.76	10.96	9.91	8.63	7.58	6.81	5.99	5.63	6.59 / 10.13
GHLC-50	12.58	12.29	11.56	10.52	9.16	8.01	7.13	6.17	5.76	6.43 / 11.34
GHLC-51	12.32	12.02	11.26	10.21	8.87	7.77	6.96	6.09	5.70	6.56 / 10.64
GHLC-52	12.03	11.74	10.95	9.90	8.62	7.59	6.82	6.02	5.66	6.65 / 10.60
GHLC-53	12.29	11.99	11.20	10.14	8.83	7.74	6.94	6.08	5.70	6.57 / 10.75
JHF-S1	10.71	10.55	10.17	9.61	8.72	7.78	6.88	5.57	4.94	5.86 / 11.90
JHF-S2	10.68	10.50	10.08	9.55	8.63	7.70	6.81	5.53	4.90	5.81 / 11.69
JHF-S3	10.66	10.48	10.07	9.52	8.64	7.70	6.81	5.53	4.91	5.84 / 11.69
JHF-S4	11.10	10.91	10.44	9.80	8.81	7.79	6.88	5.63	5.04	6.18 / 11.51
JHF-S5	11.29	11.08	10.60	9.93	8.86	7.79	6.87	5.64	5.08	6.37 / 11.48
JHF-S6	11.33	11.12	10.62	9.96	8.90	7.84	6.91	5.68	5.10	6.36 / 11.52
JHF-S7	11.29	11.08	10.56	9.91	8.83	7.80	6.87	5.65	5.09	6.38 / 11.44
JHF-S8	11.24	11.00	10.43	9.62	8.44	7.43	6.65	5.66	5.18	6.14 / 11.83
JHF-S9	11.29	11.06	10.49	9.66	8.49	7.46	6.68	5.68	5.19	6.17 / 11.85
JHF-S10	11.70	11.44	10.70	9.78	8.55	7.58	6.82	5.86	5.37	5.78 / 12.34
JHF-S11	11.70	11.44	10.72	9.78	8.51	7.53	6.77	5.86	5.40	6.52 / 10.38
JHF-S12	11.82	11.56	10.83	9.87	8.57	7.59	6.81	5.91	5.47	6.78 / 10.04
JHF-S13	7.32	7.23	6.91	6.58	5.95	5.34	4.81	4.18	3.90	3.14 / 10.93
JHF-S14	7.33	7.24	6.94	6.55	5.98	5.33	4.82	4.18	3.90	3.08 / 11.06
JHF-S15	7.38	7.28	6.95	6.61	5.99	5.40	4.86	4.21	3.94	2.91 / 11.21
JHF-S16	7.56	7.49	7.20	6.82	6.21	5.56	5.03	4.32	4.00	3.50 / 11.38
JHF-S17	7.59	7.49	7.21	6.83	6.19	5.56	5.03	4.30	4.01	3.40 / 11.50
JHF-S18	7.57	7.48	7.21	6.83	6.20	5.57	5.01	4.32	4.00	3.35 / 11.45
GHLC-S1	9.80	9.66	9.29	8.88	8.07	7.24	6.42	5.23	4.66	5.05 / 12.33
GHLC-S2	9.77	9.63	9.25	8.82	8.02	7.19	6.38	5.21	4.63	5.00 / 12.33
GHLC-S3	9.81	9.70	9.30	8.88	8.07	7.24	6.44	5.24	4.66	5.11 / 12.33
GHLC-S4	10.29	10.13	9.70	9.26	8.43	7.54	6.68	5.39	4.79	5.40 / 12.30
GHLC-S5	10.29	10.15	9.74	9.30	8.43	7.54	6.69	5.43	4.81	5.34 / 12.28
GHLC-S6	10.29	10.11	9.73	9.26	8.41	7.52	6.67	5.42	4.82	5.60 / 12.11
GHLC-S7	10.25	10.10	9.70	9.24	8.40	7.51	6.67	5.43	4.83	5.64 / 12.00
GHLC-S8	10.25	10.09	9.69	9.20	8.34	7.48	6.64	5.40	4.81	5.57 / 12.07
GHLC-S9	10.19	10.04	9.64	9.15	8.33	7.44	6.61	5.38	4.80	5.54 / 12.23
GHLC-S10	10.21	10.04	9.64	9.14	8.31	7.43	6.58	5.37	4.75	4.93 / 12.07

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。