

PSJ 予測統計値
(中央値)

2013年 11月 1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・ヒュー・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	13.61	12.80	12.00	11.36	10.32	9.03	8.05	7.09	6.88	8.31 / 12.33		
JHF-2	13.50	12.79	12.02	11.34	10.33	9.08	8.11	7.10	6.89	8.30 / 12.49		
JHF-3	13.60	12.75	11.99	11.56	10.52	9.15	8.17	7.12	6.93	8.40 / 12.59		
JHF-4	13.59	12.90	12.12	11.67	10.49	9.26	8.27	7.16	6.95	8.33 / 12.87		
JHF-5	13.76	12.98	12.63	12.11	10.87	9.73	8.48	7.25	6.96	8.31 / 13.49		
JHF-6	13.75	12.84	12.22	11.66	10.73	9.53	8.41	7.17	6.94	8.36 / 13.02		
JHF-7	13.66	12.73	11.94	11.39	10.38	9.06	8.19	7.11	6.92	8.20 / 12.31		
JHF-8	13.75	12.74	12.36	11.92	10.72	9.56	8.44	7.31	7.01	8.41 / 13.11		
JHF-9	13.67	12.78	12.32	11.81	10.48	9.19	8.29	7.26	6.97	8.48 / 12.10		
JHF-10	13.55	12.83	11.78	11.42	10.31	8.95	8.16	7.11	6.95	7.53 / 12.02		
JHF-11	13.70	12.78	12.34	11.82	10.58	9.21	8.33	7.22	7.03	8.32 / 12.54		
JHF-12	13.65	12.79	12.01	11.53	10.36	9.15	8.30	7.13	6.98	8.23 / 12.33		
JHF-13	13.61	12.82	11.94	11.42	10.38	9.17	8.30	7.12	7.04	7.99 / 12.25		
JHF-14	13.55	12.77	11.76	11.41	10.32	9.00	8.22	7.16	7.01	7.76 / 11.89		
JHF-15	13.77	13.26	12.66	12.26	10.88	9.65	8.61	7.29	7.06	8.55 / 13.15		
JHF-16	13.87	13.31	12.56	12.17	11.06	9.79	8.74	7.37	7.07	8.49 / 13.62		
JHF-17	13.71	13.17	12.68	12.21	10.94	9.70	8.66	7.42	7.12	8.53 / 13.26		
JHF-18	13.69	13.10	12.62	12.14	10.73	9.54	8.52	7.35	7.04	8.45 / 12.81		
JHF-19	13.41	12.61	12.05	11.68	10.36	9.00	8.27	7.21	7.04	8.17 / 12.04		
JHF-20	13.41	12.54	12.10	11.73	10.44	9.07	8.27	7.26	7.08	8.18 / 12.13		
JHF-21	13.49	12.84	12.48	11.96	10.64	9.24	8.35	7.24	7.08	8.26 / 12.55		
JHF-22	13.48	12.94	12.50	11.95	10.64	9.24	8.32	7.30	7.08	8.25 / 12.49		
JHF-23	13.76	13.03	12.39	11.97	10.79	9.53	8.47	7.38	7.10	8.71 / 12.96		
JHF-24	13.62	13.00	12.48	12.00	10.69	9.40	8.39	7.27	7.12	8.57 / 12.73		
JHF-25	13.65	12.97	12.39	11.90	10.59	9.38	8.30	7.26	7.12	8.56 / 12.59		
JHF-26	13.73	12.99	12.21	11.73	10.69	9.41	8.44	7.21	7.11	8.71 / 12.68		
JHF-27	13.64	12.94	12.19	11.71	10.54	9.33	8.37	7.23	7.14	8.57 / 12.29		
JHF-28	13.34	12.65	12.05	11.47	10.05	8.91	8.09	7.13	7.09	7.72 / 11.43		
JHF-29	13.31	12.62	12.05	11.43	9.92	8.81	8.02	7.14	7.10	7.23 / 11.23		
JHF-30	13.28	12.13	11.55	11.09	9.79	8.68	7.92	7.15	7.13	7.01 / 11.10		
JHF-31	13.20	12.20	11.86	11.10	9.67	8.66	7.85	7.14	7.12	6.86 / 10.94		
JHF-32	13.30	12.15	11.72	11.26	9.86	8.73	7.98	7.19	7.16	7.03 / 11.07		
JHF-33	13.14	12.08	11.54	11.02	9.65	8.59	7.86	7.17	7.16	6.80 / 10.86		
JHF-34	13.15	12.08	11.53	10.99	9.71	8.68	7.93	7.22	7.20	6.76 / 10.86		
JHF-35	12.50	11.72	11.01	9.85	8.81	8.02	7.58	7.13	7.13	6.29 / 10.04		
JHF-36	12.05	11.52	10.83	9.60	8.80	7.97	7.50	7.15	7.13	6.22 / 9.91		
JHF-37	12.12	11.55	10.82	9.61	8.79	7.96	7.50	7.16	7.16	6.30 / 9.90		
JHF-38	11.72	11.34	10.64	9.34	8.54	7.86	7.41	7.15	7.07	6.06 / 9.75		
JHF-39	11.19	10.98	10.39	9.07	8.28	7.72	7.33	7.18	6.91	5.93 / 9.58		
JHF-40	10.70	10.59	10.00	8.83	8.06	7.59	7.26	7.11	6.96	5.73 / 9.42		
JHF-41	10.34	10.27	9.65	8.67	7.94	7.51	7.23	7.06	6.93	5.61 / 9.27		
JHF-42	9.82	9.73	9.21	8.48	7.74	7.33	7.23	6.98	6.86	5.47 / 9.09		
JHF-43	9.99	9.96	9.39	8.59	7.80	7.36	7.22	7.12	7.01	5.49 / 9.14		
JHF-44	9.96	9.93	9.41	8.58	7.77	7.36	7.27	7.12	7.00	5.46 / 9.13		
JHF-45	10.57	10.55	9.93	8.93	8.02	7.65	7.34	7.15	7.02	5.68 / 9.34		
JHF-46	10.62	10.57	10.06	8.97	8.06	7.71	7.37	7.17	7.03	5.69 / 9.36		
JHF-47	10.95	10.90	10.25	9.13	8.18	7.77	7.37	7.23	7.06	5.77 / 9.45		
JHF-48	10.95	10.81	10.22	9.08	8.16	7.77	7.39	7.15	7.01	5.79 / 9.43		
JHF-49	11.14	10.98	10.30	9.22	8.29	7.70	7.47	7.30	7.16	5.84 / 9.46		
JHF-50	11.19	11.03	10.31	9.25	8.31	7.65	7.52	7.33	7.16	5.87 / 9.49		
JHF-51	10.79	10.58	10.05	8.96	8.08	7.68	7.43	7.28	7.15	5.65 / 9.33		

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、SMBG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、メリリッチ日本、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	10.23	9.71	8.69	8.02	7.58	7.43	7.30	7.18	5.54 / 9.21	
JHF-53	10.38	10.15	9.61	8.64	7.98	7.66	7.40	7.28	7.16	5.48 / 9.17	
JHF-54	10.15	9.94	9.40	8.49	7.85	7.56	7.41	7.16	7.04	5.45 / 9.10	
JHF-55	9.96	9.80	9.17	8.33	7.72	7.53	7.42	7.28	7.18	5.36 / 9.02	
JHF-56	10.11	9.94	9.33	8.50	7.77	7.53	7.46	7.26	7.14	5.40 / 9.07	
JHF-57	10.20	10.00	9.35	8.54	7.78	7.55	7.47	7.21	7.12	5.41 / 9.08	
JHF-58	10.14	10.01	9.35	8.53	7.82	7.58	7.53	7.32	7.21	5.42 / 9.07	
JHF-59	10.26	10.08	9.44	8.62	7.82	7.60	7.56	7.33	7.24	5.37 / 9.07	
JHF-60	10.21	10.09	9.43	8.57	7.88	7.57	7.54	7.08	7.08	5.41 / 9.07	
JHF-61	10.45	10.24	9.56	8.75	8.02	7.69	7.54	7.19	7.07	5.44 / 9.13	
JHF-62	10.36	10.25	9.58	8.72	7.91	7.65	7.57	7.28	7.18	5.39 / 9.08	
JHF-63	10.33	10.25	9.62	8.65	7.97	7.67	7.58	7.20	7.13	5.40 / 9.05	
JHF-64	10.26	10.22	9.61	8.59	7.83	7.62	7.57	7.19	7.13	5.37 / 9.03	
JHF-65	10.17	10.12	9.53	8.51	7.82	7.68	7.57	7.25	7.20	5.26 / 9.01	
JHF-66	10.32	10.29	9.62	8.56	7.89	7.69	7.61	7.30	7.22	5.33 / 9.05	
JHF-67	10.33	10.33	9.61	8.58	7.95	7.71	7.58	7.34	7.20	5.23 / 9.03	
JHF-68	10.36	10.32	9.60	8.53	7.91	7.71	7.58	7.37	7.21	5.25 / 9.04	
JHF-69	10.28	10.27	9.56	8.51	7.91	7.74	7.60	7.39	7.27	5.31 / 9.09	
JHF-70	10.99	10.94	9.91	8.81	8.16	7.86	7.78	7.45	7.39	5.47 / 9.47	
JHF-71	11.01	10.99	9.94	8.94	8.16	7.88	7.82	7.52	7.44	5.42 / 9.51	
JHF-72	10.96	10.95	9.87	8.87	8.12	7.87	7.84	7.51	7.44	5.64 / 9.48	
JHF-73	10.57	10.47	9.64	8.68	8.05	7.91	7.77	7.47	7.47	5.38 / 9.38	
JHF-74	10.92	10.72	9.84	8.83	8.09	7.97	7.81	7.60	7.60	5.44 / 9.58	
JHF-75	11.57	11.36	10.22	9.32	8.60	8.02	7.94	7.71	7.59	5.67 / 9.80	
JHF-76	11.78	11.46	10.42	9.34	8.71	8.07	8.00	7.72	7.61	5.72 / 9.85	
JHF-77	11.68	11.38	10.32	9.30	8.66	8.10	8.01	7.71	7.59	5.61 / 9.78	
JHF-78	11.63	11.22	10.27	9.26	8.47	8.12	7.89	7.81	7.65	5.71 / 9.82	
GHLC-1	10.08	10.01	9.22	9.22	8.17	7.58	6.75	5.38	4.70	5.57 / 13.37	
GHLC-2	10.40	10.07	9.49	9.19	8.51	7.86	7.02	5.97	4.88	6.21 / 13.35	
GHLC-3	10.19	10.19	9.42	9.33	8.35	7.88	6.88	5.84	4.89	6.13 / 13.13	
GHLC-4	11.47	11.06	10.21	9.43	9.21	8.28	7.88	5.93	4.92	6.37 / 13.11	
GHLC-5	11.87	11.52	10.39	9.73	9.22	8.76	7.96	6.19	5.09	6.75 / 13.08	
GHLC-6	12.32	11.49	10.82	9.75	9.29	8.83	8.01	6.10	5.05	7.07 / 12.79	
GHLC-7	12.64	11.70	11.32	9.94	9.49	8.98	8.32	6.18	5.14	7.23 / 13.27	
GHLC-8	12.54	11.91	11.38	9.84	9.44	8.97	8.19	6.05	5.05	7.32 / 12.70	
GHLC-9	12.85	11.89	11.30	9.85	9.50	8.93	8.12	6.12	5.09	7.19 / 12.87	
GHLC-10	12.66	12.11	11.05	9.93	9.50	8.79	7.99	5.93	5.09	7.21 / 12.95	
GHLC-11	12.71	11.91	10.76	9.75	9.24	8.61	7.64	5.82	4.96	6.91 / 12.71	
GHLC-12	12.32	12.09	10.75	10.37	9.79	8.67	7.58	5.70	4.99	6.93 / 12.82	
GHLC-13	12.32	12.32	11.22	10.21	9.64	8.91	7.83	5.97	5.11	6.92 / 13.12	
GHLC-14	12.36	12.08	10.94	9.89	9.43	8.79	7.71	5.91	5.01	7.05 / 12.87	
GHLC-15	11.97	11.97	10.63	9.97	9.48	8.45	7.52	5.83	4.96	6.91 / 12.58	
GHLC-16	11.90	11.90	10.96	10.15	9.63	8.48	7.49	5.91	5.04	6.99 / 12.67	
GHLC-17	11.73	11.73	10.87	10.19	9.64	8.85	7.26	5.79	4.97	7.01 / 12.53	
GHLC-18	11.68	11.68	10.68	10.17	9.36	8.60	7.05	5.68	4.92	6.88 / 11.79	
GHLC-19	11.81	11.73	10.78	10.24	9.52	8.73	7.02	5.66	4.93	6.88 / 11.73	
GHLC-20	11.83	11.63	10.72	10.08	9.52	7.98	6.75	5.70	4.93	6.74 / 11.20	
GHLC-21	11.47	11.47	10.77	10.19	9.52	8.01	6.79	5.75	4.90	6.66 / 10.89	
GHLC-22	11.49	11.49	10.92	10.33	9.65	8.14	6.90	5.91	4.98	6.68 / 10.99	
GHLC-23	11.52	11.51	10.99	10.21	9.30	8.08	6.84	5.76	5.03	6.72 / 10.67	
GHLC-24	11.74	11.49	10.44	10.00	9.00	7.85	6.81	5.73	5.07	6.71 / 10.64	
GHLC-25	12.03	11.46	10.71	10.02	8.92	7.71	6.74	5.60	5.11	6.52 / 10.50	
GHLC-26	11.31	11.31	10.86	10.19	9.36	8.03	6.87	5.68	5.05	6.38 / 11.20	
GHLC-27	11.03	10.98	9.02	8.27	7.79	6.71	6.10	5.32	5.02	5.68 / 8.98	
GHLC-28	11.75	11.42	10.43	9.84	8.35	7.28	6.66	5.54	5.06	6.24 / 10.19	

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-29	11.07	11.02	9.27	8.21	7.77	6.70	6.08	5.21	5.01	5.74 / 8.96	
GHLC-30	10.82	10.82	9.51	8.24	7.64	6.69	6.08	5.23	4.99	5.83 / 8.97	
GHLC-31	10.90	10.90	9.29	8.06	7.49	6.68	6.08	5.19	4.96	5.63 / 8.74	
GHLC-32	10.82	10.76	9.08	8.06	7.38	6.66	6.11	5.34	5.10	5.52 / 8.61	
GHLC-33	10.95	10.95	9.48	8.39	7.62	6.75	6.17	5.26	5.05	5.67 / 8.84	
GHLC-34	10.92	10.84	9.30	8.20	7.42	6.74	6.19	5.37	5.09	5.54 / 8.70	
GHLC-35	10.93	10.93	9.46	8.26	7.54	6.81	6.22	5.34	5.10	5.62 / 8.78	
GHLC-36	11.01	11.01	9.91	8.80	7.92	6.98	6.33	5.44	5.10	6.06 / 9.14	
GHLC-37	11.09	11.09	9.77	8.69	7.83	6.96	6.31	5.37	5.15	6.06 / 9.08	
GHLC-38	11.15	11.15	9.96	9.04	8.03	7.11	6.42	5.59	5.26	6.35 / 9.38	
GHLC-39	11.15	11.15	9.81	8.75	7.94	7.05	6.38	5.53	5.16	6.25 / 9.27	
GHLC-40	10.96	10.96	10.23	9.11	8.18	7.27	6.55	5.62	5.21	6.49 / 9.82	
GHLC-41	11.17	11.17	9.83	8.77	7.98	7.15	6.47	5.46	5.22	6.40 / 9.37	
GHLC-42	11.07	11.07	10.28	9.00	8.25	7.33	6.59	5.73	5.33	6.65 / 9.87	
GHLC-43	11.46	11.46	10.61	9.23	8.50	7.59	6.72	5.81	5.41	6.53 / 10.45	
GHLC-44	12.31	11.74	10.77	9.67	8.86	7.83	7.03	5.93	5.48	6.51 / 11.32	
GHLC-45	12.36	11.81	10.87	9.72	9.00	7.85	6.99	5.86	5.51	6.39 / 11.33	
GHLC-46	12.40	11.93	10.95	9.84	9.09	7.90	7.06	5.97	5.55	6.36 / 11.58	
GHLC-47	12.44	11.83	10.78	9.84	8.88	7.91	7.05	5.99	5.59	6.52 / 11.63	
GHLC-48	12.34	12.05	11.20	9.94	8.95	7.72	6.94	5.94	5.57	6.50 / 11.01	
GHLC-49	12.33	11.72	10.72	9.40	8.91	7.67	6.86	5.93	5.59	6.58 / 10.56	
GHLC-50	12.51	11.96	10.98	10.33	9.21	8.17	7.17	6.05	5.70	6.43 / 11.81	
GHLC-51	12.38	11.87	10.89	9.83	9.07	7.96	7.01	6.03	5.67	6.53 / 11.10	
GHLC-52	12.34	11.82	10.72	9.37	8.87	7.64	6.88	5.99	5.63	6.62 / 10.83	
GHLC-53	12.40	11.88	10.82	9.81	8.98	7.83	6.97	6.05	5.70	6.58 / 10.98	
JHF-S1	10.36	9.88	9.78	9.07	8.49	7.67	7.23	5.76	4.86	5.92 / 12.04	
JHF-S2	10.34	9.88	9.73	8.99	8.45	7.52	7.19	5.77	4.86	5.90 / 12.00	
JHF-S3	10.14	9.80	9.59	9.04	8.42	7.40	7.16	5.76	4.85	5.88 / 11.86	
JHF-S4	11.21	10.92	10.26	8.82	8.22	7.75	7.38	5.53	4.89	6.26 / 11.49	
JHF-S5	11.67	11.51	10.01	8.87	8.47	7.94	7.35	5.55	4.90	6.46 / 11.75	
JHF-S6	11.57	11.53	10.16	8.83	8.49	7.88	7.38	5.53	4.88	6.29 / 11.59	
JHF-S7	11.71	11.43	10.06	8.87	8.39	7.96	7.36	5.49	4.90	6.42 / 11.71	
JHF-S8	10.55	10.55	9.80	9.21	8.64	6.82	6.29	5.59	4.91	6.22 / 12.23	
JHF-S9	10.54	10.54	9.69	9.22	8.62	6.80	6.27	5.63	4.94	6.20 / 12.10	
JHF-S10	11.78	11.78	10.30	9.00	8.17	7.25	6.52	5.62	5.00	5.80 / 12.02	
JHF-S11	11.41	11.41	10.65	9.98	8.32	7.40	6.63	5.71	5.12	6.63 / 10.62	
JHF-S12	12.04	12.04	10.59	10.13	8.44	7.50	6.75	5.73	5.13	6.90 / 10.23	
JHF-S13	6.64	6.64	6.64	6.37	6.11	5.58	5.02	4.32	3.81	3.10 / 11.09	
JHF-S14	6.55	6.55	6.55	6.26	6.09	5.47	5.03	4.35	3.79	3.06 / 11.20	
JHF-S15	6.65	6.65	6.65	6.37	5.97	5.55	5.04	4.27	3.94	3.01 / 11.43	
JHF-S16	6.74	6.74	6.74	6.44	5.90	5.43	5.03	4.40	3.95	3.54 / 11.57	
JHF-S17	6.75	6.75	6.75	6.47	5.93	5.43	5.02	4.38	3.97	3.50 / 11.60	
JHF-S18	6.82	6.78	6.78	6.53	6.02	5.44	5.03	4.38	3.93	3.32 / 11.75	
GHLC-S1	9.78	9.18	9.01	8.28	7.49	7.01	6.26	5.22	4.42	5.12 / 12.50	
GHLC-S2	9.80	9.08	9.08	8.31	7.49	6.87	6.26	5.24	4.42	5.05 / 12.52	
GHLC-S3	9.78	9.15	9.06	8.36	7.55	6.89	6.29	5.26	4.45	5.16 / 12.49	
GHLC-S4	10.04	9.49	9.08	8.91	7.68	7.14	6.63	5.46	4.61	5.46 / 12.51	
GHLC-S5	10.03	9.43	9.11	8.89	7.76	7.14	6.60	5.46	4.62	5.47 / 12.34	
GHLC-S6	10.18	9.76	9.33	8.89	7.82	7.25	6.92	5.43	4.74	5.68 / 12.32	
GHLC-S7	10.05	9.69	9.34	8.83	7.78	7.30	6.93	5.42	4.70	5.73 / 12.24	
GHLC-S8	9.98	9.61	9.33	8.84	7.79	7.25	6.91	5.45	4.69	5.65 / 12.37	
GHLC-S9	9.92	9.58	9.28	8.74	7.73	7.19	6.87	5.39	4.72	5.58 / 12.23	
GHLC-S10	10.03	9.61	9.30	8.77	7.86	7.25	6.88	5.42	4.46	5.09 / 12.28	

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。