

PSJ 予測統計値
(平均値)

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・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	13.54	13.20	12.47	11.56	10.25	9.12	8.28	7.39	7.00	8.31 / 12.33		
JHF-2	13.59	13.25	12.52	11.59	10.27	9.13	8.30	7.40	7.01	8.30 / 12.49		
JHF-3	13.68	13.34	12.61	11.66	10.35	9.20	8.34	7.44	7.05	8.40 / 12.59		
JHF-4	13.84	13.51	12.79	11.87	10.52	9.33	8.44	7.48	7.07	8.33 / 12.87		
JHF-5	14.23	13.90	13.20	12.28	10.90	9.64	8.67	7.62	7.16	8.31 / 13.49		
JHF-6	14.12	13.77	13.03	12.09	10.70	9.48	8.56	7.55	7.12	8.36 / 13.02		
JHF-7	13.57	13.23	12.48	11.52	10.22	9.09	8.29	7.41	7.04	8.20 / 12.31		
JHF-8	14.19	13.83	13.09	12.14	10.73	9.51	8.59	7.58	7.16	8.41 / 13.11		
JHF-9	13.79	13.47	12.71	11.72	10.37	9.23	8.39	7.51	7.13	8.48 / 12.10		
JHF-10	13.34	13.00	12.26	11.28	10.01	8.95	8.18	7.38	7.02	7.53 / 12.02		
JHF-11	13.78	13.44	12.68	11.71	10.39	9.25	8.42	7.52	7.14	8.32 / 12.54		
JHF-12	13.68	13.35	12.58	11.60	10.28	9.15	8.34	7.47	7.09	8.23 / 12.33		
JHF-13	13.61	13.27	12.51	11.54	10.23	9.11	8.33	7.48	7.10	7.99 / 12.25		
JHF-14	13.38	13.05	12.27	11.27	10.01	8.95	8.20	7.41	7.06	7.76 / 11.89		
JHF-15	14.35	14.02	13.27	12.28	10.87	9.64	8.70	7.67	7.24	8.55 / 13.15		
JHF-16	14.70	14.35	13.63	12.69	11.21	9.92	8.92	7.78	7.32	8.49 / 13.62		
JHF-17	14.43	14.07	13.33	12.33	10.91	9.68	8.74	7.70	7.27	8.53 / 13.26		
JHF-18	14.19	13.84	13.09	12.09	10.69	9.50	8.61	7.62	7.21	8.45 / 12.81		
JHF-19	13.55	13.20	12.41	11.40	10.13	9.06	8.29	7.48	7.12	8.17 / 12.04		
JHF-20	13.52	13.18	12.40	11.38	10.11	9.06	8.29	7.49	7.14	8.18 / 12.13		
JHF-21	13.85	13.51	12.71	11.68	10.36	9.24	8.44	7.55	7.16	8.26 / 12.55		
JHF-22	13.90	13.55	12.74	11.69	10.38	9.25	8.45	7.56	7.17	8.25 / 12.49		
JHF-23	14.30	13.97	13.19	12.14	10.74	9.56	8.67	7.67	7.24	8.71 / 12.96		
JHF-24	14.10	13.77	13.00	11.94	10.59	9.44	8.58	7.63	7.21	8.57 / 12.73		
JHF-25	14.13	13.78	12.99	11.90	10.55	9.40	8.56	7.61	7.21	8.56 / 12.59		
JHF-26	14.30	13.96	13.20	12.14	10.72	9.54	8.65	7.66	7.24	8.71 / 12.68		
JHF-27	14.08	13.74	12.93	11.86	10.49	9.35	8.53	7.61	7.22	8.57 / 12.29		
JHF-28	13.43	13.07	12.22	11.15	9.92	8.91	8.20	7.44	7.11	7.72 / 11.43		
JHF-29	13.29	12.94	12.04	10.99	9.78	8.81	8.13	7.41	7.08	7.23 / 11.23		
JHF-30	12.99	12.64	11.74	10.71	9.56	8.65	8.01	7.35	7.04	7.01 / 11.10		
JHF-31	12.91	12.56	11.64	10.62	9.44	8.57	7.97	7.34	7.05	6.86 / 10.94		
JHF-32	13.06	12.71	11.82	10.78	9.60	8.70	8.06	7.39	7.08	7.03 / 11.07		
JHF-33	12.85	12.50	11.57	10.54	9.37	8.52	7.93	7.33	7.05	6.80 / 10.86		
JHF-34	12.86	12.52	11.60	10.56	9.39	8.54	7.95	7.35	7.07	6.76 / 10.86		
JHF-35	11.95	11.58	10.51	9.55	8.61	7.98	7.58	7.17	6.95	6.29 / 10.04		
JHF-36	11.77	11.37	10.30	9.37	8.47	7.88	7.52	7.12	6.91	6.22 / 9.91		
JHF-37	11.81	11.41	10.33	9.38	8.49	7.90	7.54	7.14	6.94	6.30 / 9.90		
JHF-38	11.61	11.19	10.08	9.16	8.32	7.78	7.45	7.09	6.89	6.06 / 9.75		
JHF-39	11.31	10.85	9.76	8.91	8.15	7.68	7.39	7.06	6.89	5.93 / 9.58		
JHF-40	10.99	10.48	9.40	8.63	7.96	7.55	7.30	7.01	6.84	5.73 / 9.42		
JHF-41	10.75	10.20	9.14	8.43	7.82	7.46	7.23	6.97	6.81	5.61 / 9.27		
JHF-42	10.39	9.79	8.81	8.18	7.66	7.36	7.17	6.93	6.79	5.47 / 9.09		
JHF-43	10.53	9.94	8.91	8.26	7.70	7.39	7.19	6.94	6.79	5.49 / 9.14		
JHF-44	10.50	9.90	8.91	8.25	7.70	7.39	7.19	6.95	6.81	5.46 / 9.13		
JHF-45	11.01	10.48	9.37	8.59	7.94	7.55	7.31	7.02	6.86	5.68 / 9.34		
JHF-46	11.06	10.53	9.42	8.64	7.98	7.58	7.33	7.05	6.88	5.69 / 9.36		
JHF-47	11.31	10.81	9.67	8.81	8.10	7.65	7.38	7.08	6.91	5.77 / 9.45		
JHF-48	11.30	10.79	9.65	8.80	8.09	7.65	7.39	7.08	6.91	5.79 / 9.43		
JHF-49	11.44	10.94	9.78	8.91	8.16	7.70	7.42	7.11	6.93	5.84 / 9.46		
JHF-50	11.49	10.99	9.82	8.94	8.19	7.72	7.45	7.12	6.95	5.87 / 9.49		
JHF-51	11.18	10.64	9.50	8.69	8.02	7.62	7.37	7.09	6.92	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、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		
JHF-52	10.96	10.37	9.26	8.51	7.90	7.55	7.33	7.06	6.91	5.54 / 9.21	
JHF-53	10.91	10.31	9.20	8.47	7.88	7.53	7.32	7.06	6.91	5.48 / 9.17	
JHF-54	10.76	10.14	9.07	8.37	7.80	7.50	7.30	7.05	6.90	5.45 / 9.10	
JHF-55	10.59	9.94	8.91	8.26	7.75	7.46	7.27	7.04	6.90	5.36 / 9.02	
JHF-56	10.75	10.11	9.03	8.35	7.80	7.50	7.31	7.07	6.92	5.40 / 9.07	
JHF-57	10.78	10.14	9.06	8.37	7.81	7.51	7.32	7.07	6.94	5.41 / 9.08	
JHF-58	10.77	10.11	9.04	8.37	7.82	7.52	7.33	7.10	6.95	5.42 / 9.07	
JHF-59	10.84	10.19	9.10	8.40	7.84	7.55	7.35	7.11	6.97	5.37 / 9.07	
JHF-60	10.82	10.15	9.07	8.39	7.83	7.54	7.34	7.11	6.96	5.41 / 9.07	
JHF-61	10.97	10.32	9.20	8.48	7.90	7.59	7.38	7.14	6.99	5.44 / 9.13	
JHF-62	10.92	10.26	9.16	8.45	7.89	7.59	7.39	7.15	7.01	5.39 / 9.08	
JHF-63	10.90	10.22	9.13	8.43	7.88	7.59	7.39	7.16	7.02	5.40 / 9.05	
JHF-64	10.83	10.14	9.08	8.40	7.86	7.58	7.39	7.16	7.02	5.37 / 9.03	
JHF-65	10.75	10.05	9.00	8.35	7.84	7.58	7.39	7.17	7.04	5.26 / 9.01	
JHF-66	10.89	10.19	9.12	8.43	7.90	7.62	7.43	7.19	7.06	5.33 / 9.05	
JHF-67	10.90	10.19	9.12	8.43	7.90	7.63	7.44	7.21	7.08	5.23 / 9.03	
JHF-68	10.90	10.18	9.11	8.42	7.90	7.64	7.45	7.22	7.09	5.25 / 9.04	
JHF-69	10.91	10.17	9.10	8.42	7.92	7.65	7.47	7.25	7.11	5.31 / 9.09	
JHF-70	11.46	10.78	9.59	8.80	8.18	7.84	7.62	7.37	7.21	5.47 / 9.47	
JHF-71	11.50	10.80	9.60	8.80	8.19	7.85	7.64	7.39	7.24	5.42 / 9.51	
JHF-72	11.50	10.78	9.57	8.78	8.17	7.85	7.64	7.39	7.25	5.64 / 9.48	
JHF-73	11.13	10.38	9.28	8.58	8.06	7.79	7.61	7.38	7.25	5.38 / 9.38	
JHF-74	11.36	10.63	9.48	8.74	8.17	7.88	7.68	7.45	7.30	5.44 / 9.58	
JHF-75	11.98	11.30	9.97	9.09	8.42	8.02	7.79	7.51	7.35	5.67 / 9.80	
JHF-76	12.07	11.41	10.06	9.16	8.48	8.06	7.82	7.55	7.38	5.72 / 9.85	
JHF-77	12.01	11.32	9.98	9.10	8.43	8.05	7.81	7.54	7.38	5.61 / 9.78	
JHF-78	11.92	11.23	9.92	9.07	8.41	8.03	7.81	7.54	7.39	5.71 / 9.82	
GHLC-1	10.09	9.97	9.62	9.34	8.65	7.76	6.91	5.46	4.83	5.57 / 13.37	
GHLC-2	10.43	10.26	9.93	9.64	8.98	8.03	7.15	5.70	4.98	6.21 / 13.35	
GHLC-3	10.49	10.36	10.01	9.68	8.97	8.00	7.13	5.67	5.01	6.13 / 13.13	
GHLC-4	11.17	11.02	10.66	10.27	9.44	8.44	7.45	5.89	5.17	6.37 / 13.11	
GHLC-5	11.50	11.35	10.97	10.64	9.81	8.72	7.71	6.03	5.27	6.75 / 13.08	
GHLC-6	11.73	11.55	11.16	10.80	9.90	8.80	7.75	6.12	5.32	7.07 / 12.79	
GHLC-7	12.10	11.90	11.47	11.11	10.17	9.02	7.94	6.22	5.43	7.23 / 13.27	
GHLC-8	11.92	11.74	11.34	10.89	9.96	8.86	7.77	6.13	5.36	7.32 / 12.70	
GHLC-9	11.99	11.80	11.42	10.97	9.99	8.87	7.73	6.14	5.40	7.19 / 12.87	
GHLC-10	11.97	11.78	11.33	10.90	9.84	8.67	7.56	6.02	5.34	7.21 / 12.95	
GHLC-11	11.81	11.63	11.21	10.70	9.57	8.43	7.35	5.93	5.30	6.91 / 12.71	
GHLC-12	12.03	11.82	11.35	10.80	9.61	8.41	7.33	5.97	5.36	6.93 / 12.82	
GHLC-13	12.20	11.95	11.47	10.97	9.78	8.59	7.49	6.06	5.44	6.92 / 13.12	
GHLC-14	12.00	11.78	11.32	10.81	9.64	8.47	7.40	5.98	5.37	7.05 / 12.87	
GHLC-15	11.88	11.64	11.18	10.58	9.40	8.22	7.20	5.87	5.29	6.91 / 12.58	
GHLC-16	11.99	11.76	11.26	10.70	9.51	8.32	7.27	5.91	5.34	6.99 / 12.67	
GHLC-17	11.95	11.72	11.23	10.66	9.48	8.27	7.24	5.93	5.37	7.01 / 12.53	
GHLC-18	11.76	11.55	11.04	10.40	9.21	8.02	7.08	5.85	5.33	6.88 / 11.79	
GHLC-19	11.83	11.60	11.08	10.44	9.20	8.02	7.06	5.87	5.34	6.88 / 11.73	
GHLC-20	11.78	11.52	11.01	10.32	9.04	7.88	7.01	5.87	5.35	6.74 / 11.20	
GHLC-21	11.69	11.45	10.91	10.16	8.87	7.79	6.94	5.86	5.36	6.66 / 10.89	
GHLC-22	11.78	11.53	11.00	10.24	8.95	7.84	7.00	5.91	5.39	6.68 / 10.99	
GHLC-23	11.75	11.49	10.95	10.16	8.88	7.79	6.96	5.90	5.41	6.72 / 10.67	
GHLC-24	11.62	11.37	10.79	10.00	8.71	7.69	6.86	5.84	5.37	6.71 / 10.64	
GHLC-25	11.57	11.32	10.72	9.89	8.63	7.60	6.82	5.85	5.41	6.52 / 10.50	
GHLC-26	11.67	11.41	10.83	10.01	8.70	7.68	6.88	5.86	5.40	6.38 / 11.20	
GHLC-27	10.43	10.17	9.50	8.70	7.67	6.80	6.18	5.52	5.22	5.68 / 8.98	
GHLC-28	11.34	11.09	10.45	9.60	8.36	7.40	6.66	5.78	5.37	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、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		
GHLC-29	10.44	10.16	9.51	8.70	7.66	6.81	6.18	5.54	5.24	5.74 /	8.96
GHLC-30	10.36	10.09	9.44	8.64	7.61	6.77	6.17	5.56	5.26	5.83 /	8.97
GHLC-31	10.24	9.96	9.28	8.47	7.47	6.66	6.08	5.50	5.22	5.63 /	8.74
GHLC-32	10.18	9.91	9.16	8.33	7.32	6.55	6.01	5.48	5.22	5.52 /	8.61
GHLC-33	10.38	10.10	9.43	8.60	7.59	6.75	6.16	5.56	5.27	5.67 /	8.84
GHLC-34	10.30	10.01	9.28	8.43	7.40	6.61	6.07	5.52	5.25	5.54 /	8.70
GHLC-35	10.37	10.07	9.33	8.53	7.49	6.68	6.12	5.54	5.27	5.62 /	8.78
GHLC-36	10.81	10.53	9.85	9.00	7.92	7.01	6.36	5.68	5.38	6.06 /	9.14
GHLC-37	10.73	10.45	9.76	8.91	7.84	6.95	6.31	5.66	5.36	6.06 /	9.08
GHLC-38	11.10	10.81	10.14	9.26	8.14	7.18	6.49	5.77	5.44	6.35 /	9.38
GHLC-39	10.97	10.68	9.98	9.11	8.00	7.07	6.40	5.71	5.39	6.25 /	9.27
GHLC-40	11.27	10.99	10.30	9.42	8.27	7.28	6.55	5.78	5.44	6.49 /	9.82
GHLC-41	11.05	10.76	10.05	9.17	8.06	7.11	6.44	5.74	5.42	6.40 /	9.37
GHLC-42	11.43	11.14	10.43	9.53	8.37	7.35	6.61	5.83	5.49	6.65 /	9.87
GHLC-43	11.69	11.41	10.70	9.81	8.58	7.54	6.76	5.92	5.55	6.53 /	10.45
GHLC-44	12.11	11.83	11.14	10.25	8.96	7.85	7.00	6.04	5.64	6.51 /	11.32
GHLC-45	12.12	11.83	11.15	10.26	8.97	7.84	6.98	6.04	5.64	6.39 /	11.33
GHLC-46	12.30	12.02	11.33	10.42	9.10	7.94	7.06	6.09	5.67	6.36 /	11.58
GHLC-47	12.30	12.01	11.30	10.38	9.05	7.92	7.04	6.07	5.66	6.52 /	11.63
GHLC-48	12.18	11.88	11.15	10.22	8.94	7.87	7.07	6.22	5.84	6.50 /	11.01
GHLC-49	12.04	11.74	11.00	10.03	8.74	7.66	6.86	6.01	5.63	6.58 /	10.56
GHLC-50	12.56	12.26	11.57	10.64	9.27	8.09	7.19	6.19	5.77	6.43 /	11.81
GHLC-51	12.31	12.01	11.28	10.32	8.99	7.85	7.01	6.10	5.70	6.53 /	11.10
GHLC-52	12.02	11.73	11.00	10.00	8.73	7.66	6.87	6.03	5.67	6.62 /	10.83
GHLC-53	12.28	11.97	11.22	10.24	8.92	7.81	6.98	6.09	5.71	6.58 /	10.98
JHF-S1	10.69	10.50	10.13	9.64	8.76	7.82	6.91	5.57	4.93	5.92 /	12.04
JHF-S2	10.65	10.48	10.06	9.60	8.72	7.75	6.86	5.54	4.92	5.90 /	12.00
JHF-S3	10.61	10.43	10.05	9.56	8.69	7.73	6.84	5.54	4.91	5.88 /	11.86
JHF-S4	11.08	10.88	10.43	9.83	8.87	7.83	6.92	5.65	5.05	6.26 /	11.49
JHF-S5	11.29	11.08	10.60	9.99	8.96	7.88	6.93	5.69	5.10	6.46 /	11.75
JHF-S6	11.23	11.02	10.55	9.97	8.93	7.87	6.94	5.67	5.09	6.29 /	11.59
JHF-S7	11.27	11.06	10.56	9.95	8.90	7.86	6.93	5.67	5.11	6.42 /	11.71
JHF-S8	11.20	10.97	10.41	9.67	8.50	7.47	6.67	5.67	5.17	6.22 /	12.23
JHF-S9	11.16	10.93	10.39	9.66	8.48	7.44	6.66	5.65	5.16	6.20 /	12.10
JHF-S10	11.69	11.42	10.74	9.89	8.64	7.63	6.88	5.90	5.41	5.80 /	12.02
JHF-S11	11.70	11.43	10.77	9.89	8.59	7.60	6.83	5.89	5.43	6.63 /	10.62
JHF-S12	11.83	11.56	10.88	9.99	8.67	7.66	6.88	5.96	5.51	6.90 /	10.23
JHF-S13	7.32	7.22	6.91	6.62	6.02	5.41	4.85	4.20	3.89	3.10 /	11.09
JHF-S14	7.32	7.23	6.94	6.60	6.03	5.39	4.86	4.19	3.90	3.06 /	11.20
JHF-S15	7.37	7.27	6.96	6.66	6.05	5.45	4.88	4.22	3.94	3.01 /	11.43
JHF-S16	7.57	7.50	7.21	6.85	6.25	5.62	5.05	4.31	4.00	3.54 /	11.57
JHF-S17	7.60	7.50	7.23	6.89	6.25	5.60	5.06	4.31	4.00	3.50 /	11.60
JHF-S18	7.58	7.49	7.21	6.87	6.25	5.61	5.05	4.32	4.00	3.32 /	11.75
GHLC-S1	9.78	9.65	9.29	8.89	8.14	7.30	6.50	5.25	4.64	5.12 /	12.50
GHLC-S2	9.75	9.61	9.25	8.87	8.08	7.25	6.43	5.21	4.63	5.05 /	12.52
GHLC-S3	9.78	9.66	9.28	8.91	8.15	7.27	6.47	5.26	4.64	5.16 /	12.49
GHLC-S4	10.06	9.90	9.52	9.14	8.35	7.46	6.62	5.35	4.74	5.46 /	12.51
GHLC-S5	10.08	9.93	9.55	9.16	8.33	7.46	6.63	5.37	4.74	5.47 /	12.34
GHLC-S6	10.27	10.09	9.73	9.30	8.46	7.58	6.71	5.44	4.80	5.68 /	12.32
GHLC-S7	10.24	10.08	9.69	9.27	8.47	7.59	6.72	5.44	4.81	5.73 /	12.24
GHLC-S8	10.22	10.06	9.68	9.24	8.42	7.53	6.69	5.41	4.81	5.65 /	12.37
GHLC-S9	10.14	9.98	9.59	9.19	8.38	7.49	6.64	5.39	4.76	5.58 /	12.23
GHLC-S10	10.17	10.00	9.62	9.20	8.39	7.49	6.64	5.38	4.76	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。