

PSJ 予測統計値
(中央値)

2013年 12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、パナクレイス、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	13.60	12.75	11.89	11.35	10.30	8.97	8.08	7.02	6.83	8.36 / 12.17	
JHF-2	13.58	12.73	11.90	11.35	10.33	9.01	8.10	7.04	6.85	8.27 / 12.20	
JHF-3	13.62	12.70	11.98	11.57	10.52	9.04	8.16	7.09	6.88	8.37 / 12.31	
JHF-4	13.75	12.84	12.11	11.54	10.53	9.15	8.25	7.09	6.92	8.31 / 12.64	
JHF-5	13.85	12.90	12.48	12.01	10.89	9.69	8.50	7.25	6.96	8.30 / 13.16	
JHF-6	13.75	12.78	12.24	11.78	10.82	9.37	8.39	7.20	6.95	8.31 / 13.03	
JHF-7	13.64	12.74	11.92	11.39	10.37	9.01	8.17	7.05	6.93	8.17 / 12.12	
JHF-8	13.83	12.72	12.33	11.88	10.81	9.39	8.42	7.31	6.99	8.43 / 12.87	
JHF-9	13.68	12.77	12.24	11.78	10.48	9.18	8.30	7.31	6.98	8.38 / 12.16	
JHF-10	13.53	12.83	11.76	11.43	10.30	8.96	8.17	7.12	6.95	7.47 / 11.84	
JHF-11	13.70	12.78	12.05	11.66	10.57	9.20	8.30	7.25	6.99	8.23 / 12.34	
JHF-12	13.65	12.79	11.95	11.48	10.35	9.16	8.27	7.16	7.01	8.27 / 12.31	
JHF-13	13.55	12.83	11.92	11.52	10.43	9.18	8.30	7.13	7.03	7.97 / 12.08	
JHF-14	13.52	12.79	11.79	11.41	10.31	9.01	8.23	7.13	7.04	7.74 / 11.79	
JHF-15	13.81	13.23	12.64	12.24	10.84	9.60	8.59	7.32	7.06	8.52 / 12.90	
JHF-16	13.90	13.39	12.54	12.14	11.07	9.79	8.72	7.43	7.10	8.49 / 13.45	
JHF-17	13.65	13.23	12.65	12.19	10.95	9.68	8.69	7.45	7.10	8.49 / 13.11	
JHF-18	13.64	13.16	12.58	12.13	10.76	9.57	8.50	7.36	7.06	8.41 / 12.74	
JHF-19	13.36	12.63	12.05	11.68	10.38	9.06	8.27	7.28	7.06	8.10 / 11.87	
JHF-20	13.35	12.60	12.03	11.73	10.47	9.06	8.30	7.31	7.07	8.15 / 11.97	
JHF-21	13.43	12.60	12.31	11.81	10.64	9.28	8.37	7.28	7.10	8.22 / 12.35	
JHF-22	13.37	12.96	12.52	11.96	10.65	9.27	8.34	7.35	7.07	8.18 / 12.32	
JHF-23	13.68	13.08	12.38	11.99	10.81	9.52	8.46	7.42	7.09	8.66 / 12.84	
JHF-24	13.56	13.07	12.49	11.99	10.71	9.41	8.39	7.26	7.11	8.53 / 12.54	
JHF-25	13.59	13.01	12.39	11.89	10.59	9.37	8.35	7.29	7.11	8.53 / 12.42	
JHF-26	13.63	13.01	12.20	11.71	10.71	9.41	8.43	7.24	7.09	8.65 / 12.51	
JHF-27	13.56	12.97	12.18	11.69	10.52	9.30	8.35	7.26	7.13	8.52 / 12.16	
JHF-28	13.34	12.71	12.06	11.46	10.04	8.82	8.10	7.15	7.06	7.64 / 11.46	
JHF-29	13.28	12.42	12.07	11.42	9.94	8.71	8.02	7.12	7.09	7.16 / 11.36	
JHF-30	13.20	12.14	11.56	11.10	9.82	8.54	7.92	7.14	7.12	6.97 / 11.21	
JHF-31	13.12	12.07	11.75	10.99	9.70	8.64	7.87	7.15	7.10	6.82 / 11.07	
JHF-32	13.22	12.16	11.67	11.18	9.89	8.69	7.98	7.19	7.14	6.97 / 11.18	
JHF-33	13.06	12.09	11.55	10.92	9.68	8.60	7.87	7.16	7.14	6.72 / 10.99	
JHF-34	13.07	12.06	11.54	11.06	9.72	8.66	7.91	7.20	7.17	6.75 / 10.96	
JHF-35	12.52	11.72	11.09	9.79	8.84	8.05	7.59	7.11	7.11	6.24 / 10.19	
JHF-36	12.09	11.57	10.91	9.47	8.79	7.96	7.51	7.13	7.13	6.15 / 10.06	
JHF-37	12.15	11.59	10.90	9.52	8.77	7.97	7.48	7.16	7.16	6.18 / 10.05	
JHF-38	11.72	11.36	10.68	9.31	8.54	7.82	7.39	7.14	7.09	5.99 / 9.87	
JHF-39	11.22	11.00	10.39	9.03	8.30	7.72	7.29	7.16	6.95	5.87 / 9.73	
JHF-40	10.72	10.61	9.95	8.71	8.04	7.55	7.25	7.11	6.97	5.67 / 9.56	
JHF-41	10.36	10.29	9.58	8.54	7.92	7.45	7.26	7.06	6.93	5.56 / 9.42	
JHF-42	9.84	9.76	9.17	8.38	7.71	7.30	7.21	6.98	6.86	5.39 / 9.25	
JHF-43	10.01	10.00	9.33	8.46	7.76	7.34	7.20	7.13	7.01	5.42 / 9.29	
JHF-44	9.96	9.95	9.34	8.50	7.74	7.35	7.23	7.12	7.00	5.40 / 9.28	
JHF-45	10.61	10.58	9.87	8.83	8.02	7.61	7.34	7.15	7.03	5.58 / 9.48	
JHF-46	10.65	10.57	9.96	8.91	8.06	7.70	7.36	7.17	7.04	5.61 / 9.49	
JHF-47	10.98	10.93	10.28	9.10	8.22	7.78	7.35	7.23	7.06	5.67 / 9.58	
JHF-48	10.98	10.81	10.29	9.04	8.21	7.77	7.38	7.18	7.00	5.70 / 9.56	
JHF-49	11.17	11.00	10.36	9.22	8.31	7.71	7.37	7.29	7.16	5.75 / 9.61	
JHF-50	11.21	11.05	10.26	9.26	8.33	7.66	7.41	7.31	7.16	5.74 / 9.61	
JHF-51	10.82	10.60	9.98	8.94	8.07	7.69	7.40	7.28	7.15	5.55 / 9.46	

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	10.50	10.25	9.65	8.68	8.03	7.59	7.42	7.30	7.18	5.45 / 9.33	
JHF-53	10.39	10.16	9.57	8.65	7.99	7.66	7.43	7.28	7.15	5.37 / 9.29	
JHF-54	10.17	9.93	9.33	8.47	7.84	7.57	7.39	7.15	7.04	5.36 / 9.22	
JHF-55	9.98	9.80	9.13	8.30	7.72	7.51	7.41	7.28	7.18	5.26 / 9.15	
JHF-56	10.12	9.95	9.28	8.49	7.75	7.52	7.41	7.26	7.15	5.29 / 9.20	
JHF-57	10.20	9.99	9.28	8.52	7.77	7.54	7.46	7.20	7.12	5.30 / 9.20	
JHF-58	10.16	9.99	9.27	8.51	7.81	7.56	7.46	7.32	7.21	5.31 / 9.20	
JHF-59	10.28	10.06	9.34	8.61	7.82	7.58	7.50	7.32	7.25	5.26 / 9.20	
JHF-60	10.23	10.10	9.33	8.55	7.87	7.59	7.52	7.09	7.09	5.29 / 9.17	
JHF-61	10.46	10.22	9.48	8.75	7.96	7.68	7.51	7.18	7.07	5.30 / 9.21	
JHF-62	10.37	10.25	9.50	8.70	7.90	7.63	7.54	7.27	7.16	5.27 / 9.18	
JHF-63	10.34	10.22	9.56	8.63	7.94	7.65	7.57	7.20	7.11	5.24 / 9.16	
JHF-64	10.26	10.19	9.56	8.57	7.82	7.62	7.57	7.19	7.13	5.25 / 9.13	
JHF-65	10.12	10.12	9.46	8.51	7.80	7.65	7.55	7.21	7.20	5.14 / 9.11	
JHF-66	10.31	10.25	9.61	8.59	7.89	7.67	7.59	7.23	7.20	5.22 / 9.14	
JHF-67	10.33	10.32	9.61	8.60	7.95	7.67	7.57	7.26	7.20	5.09 / 9.14	
JHF-68	10.33	10.32	9.58	8.55	7.89	7.70	7.58	7.32	7.20	5.11 / 9.10	
JHF-69	10.27	10.25	9.54	8.53	7.91	7.71	7.59	7.37	7.22	5.17 / 9.18	
JHF-70	10.95	10.94	9.89	8.80	8.15	7.83	7.74	7.44	7.33	5.34 / 9.44	
JHF-71	11.00	10.95	9.84	8.87	8.16	7.86	7.80	7.51	7.36	5.27 / 9.43	
JHF-72	10.95	10.90	9.76	8.83	8.12	7.85	7.82	7.51	7.40	5.34 / 9.39	
JHF-73	10.54	10.46	9.62	8.62	8.03	7.88	7.68	7.45	7.44	5.21 / 9.28	
JHF-74	10.86	10.71	9.82	8.80	8.09	7.94	7.74	7.56	7.56	5.27 / 9.47	
JHF-75	11.53	11.34	10.16	9.24	8.57	7.99	7.91	7.66	7.57	5.50 / 9.71	
JHF-76	11.71	11.38	10.29	9.26	8.63	8.03	7.96	7.68	7.59	5.56 / 9.76	
JHF-77	11.64	11.34	10.23	9.22	8.64	8.06	7.97	7.69	7.60	5.50 / 9.72	
JHF-78	11.64	11.17	10.26	9.25	8.49	8.12	7.88	7.81	7.64	5.48 / 9.74	
JHF-79	11.50	11.21	10.18	9.20	8.52	8.09	7.90	7.69	7.59	6.08 / 9.66	
GHLC-1	10.22	9.91	9.32	9.03	8.24	7.48	6.56	5.35	4.69	5.55 / 13.28	
GHLC-2	10.45	10.12	9.56	9.25	8.56	7.72	7.03	5.90	4.86	5.96 / 13.26	
GHLC-3	10.46	10.17	9.35	9.06	8.35	7.87	6.86	5.78	4.84	6.02 / 13.09	
GHLC-4	11.29	10.95	9.98	9.48	9.02	8.34	7.74	5.84	4.87	6.11 / 13.06	
GHLC-5	11.82	11.40	10.28	9.67	9.15	8.69	7.99	6.08	5.04	6.64 / 13.04	
GHLC-6	12.42	11.57	10.71	9.76	9.29	8.85	8.02	5.96	4.97	6.90 / 12.75	
GHLC-7	12.69	11.69	11.10	9.92	9.46	8.94	8.33	6.03	5.08	7.17 / 13.10	
GHLC-8	12.39	11.72	11.18	9.87	9.45	8.98	8.00	6.04	5.01	7.24 / 12.50	
GHLC-9	12.63	11.97	11.10	9.90	9.53	8.89	8.11	6.00	5.01	7.19 / 12.66	
GHLC-10	12.71	11.84	10.93	9.89	9.50	8.70	7.96	5.88	5.03	7.17 / 12.71	
GHLC-11	12.71	11.66	10.56	9.72	9.23	8.57	7.58	5.74	5.00	6.84 / 12.46	
GHLC-12	12.29	12.04	10.62	9.93	9.55	8.65	7.47	5.65	4.93	6.81 / 12.54	
GHLC-13	12.32	12.32	11.15	10.14	9.58	8.87	7.79	5.88	4.99	6.88 / 12.84	
GHLC-14	12.42	11.87	10.72	9.89	9.31	8.62	7.65	5.85	4.96	7.01 / 12.68	
GHLC-15	12.27	12.04	10.54	9.91	9.40	8.51	7.58	5.78	4.90	6.76 / 12.50	
GHLC-16	12.27	12.27	10.72	10.02	9.53	8.57	7.66	5.83	4.97	6.89 / 12.50	
GHLC-17	11.76	11.76	10.83	10.08	9.54	8.48	7.31	5.81	4.99	6.98 / 12.37	
GHLC-18	11.65	11.59	10.58	10.22	9.38	8.26	7.08	5.62	4.91	6.69 / 11.77	
GHLC-19	11.83	11.68	10.82	10.24	9.47	8.46	7.08	5.59	4.88	6.74 / 11.63	
GHLC-20	11.82	11.82	10.68	10.13	9.50	8.05	6.79	5.62	4.93	6.75 / 11.16	
GHLC-21	11.54	11.49	10.79	10.19	9.43	8.00	6.78	5.67	4.94	6.71 / 10.88	
GHLC-22	11.68	11.65	10.84	10.34	9.57	8.11	6.87	5.86	5.02	6.76 / 10.83	
GHLC-23	11.42	11.42	10.81	10.23	9.28	8.09	6.83	5.75	5.01	6.77 / 10.71	
GHLC-24	11.68	11.49	10.52	10.07	8.95	7.88	6.84	5.67	5.05	6.62 / 10.50	
GHLC-25	11.97	11.45	10.57	10.00	8.80	7.57	6.73	5.56	5.09	6.43 / 10.30	
GHLC-26	11.23	11.23	10.76	10.19	9.25	8.07	6.87	5.63	5.01	6.39 / 11.22	
GHLC-27	11.05	10.96	9.00	8.27	7.69	6.70	6.10	5.32	5.02	5.58 / 9.01	

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-28	11.69	11.38	10.19	9.83	8.13	7.16	6.62	5.49	5.06	6.12 / 10.03		
GHLC-29	11.04	11.04	9.18	8.14	7.57	6.70	6.09	5.24	5.00	5.67 / 8.96		
GHLC-30	10.84	10.84	9.42	8.20	7.64	6.69	6.08	5.19	4.96	5.73 / 9.00		
GHLC-31	10.85	10.85	9.22	8.06	7.43	6.67	6.09	5.18	4.92	5.57 / 8.76		
GHLC-32	10.87	10.73	8.99	8.03	7.31	6.65	6.06	5.33	5.10	5.43 / 8.64		
GHLC-33	10.91	10.91	9.43	8.14	7.61	6.74	6.17	5.25	5.00	5.60 / 8.86		
GHLC-34	10.94	10.85	9.23	8.19	7.41	6.74	6.15	5.33	5.10	5.46 / 8.72		
GHLC-35	10.97	10.97	9.42	8.18	7.55	6.80	6.21	5.34	5.10	5.52 / 8.81		
GHLC-36	11.08	11.08	9.84	8.78	7.96	6.98	6.34	5.41	5.11	6.01 / 9.19		
GHLC-37	11.16	11.14	9.72	8.66	7.86	6.97	6.31	5.36	5.08	5.94 / 9.13		
GHLC-38	11.08	11.08	9.90	9.10	7.99	7.09	6.42	5.59	5.23	6.25 / 9.40		
GHLC-39	11.15	11.15	9.76	8.71	7.90	7.04	6.38	5.39	5.11	6.16 / 9.26		
GHLC-40	10.96	10.96	10.16	9.05	8.12	7.27	6.54	5.55	5.16	6.36 / 9.59		
GHLC-41	11.19	11.19	9.78	8.72	7.96	7.17	6.49	5.45	5.20	6.28 / 9.34		
GHLC-42	11.07	11.07	10.25	8.95	8.18	7.37	6.58	5.67	5.28	6.58 / 9.67		
GHLC-43	11.45	11.45	10.57	9.23	8.48	7.54	6.73	5.80	5.36	6.49 / 10.17		
GHLC-44	12.23	11.78	10.70	9.75	8.74	7.78	7.01	5.90	5.49	6.47 / 11.02		
GHLC-45	12.44	11.80	10.84	9.68	8.93	7.79	6.94	5.86	5.47	6.35 / 10.99		
GHLC-46	12.48	11.90	10.94	9.90	9.09	7.95	7.06	5.99	5.56	6.29 / 11.35		
GHLC-47	12.45	11.88	10.85	9.78	8.97	7.91	7.06	5.98	5.60	6.51 / 11.30		
GHLC-48	12.35	11.81	10.69	9.44	8.79	7.61	6.90	5.88	5.51	6.51 / 10.32		
GHLC-49	12.36	11.71	10.69	9.40	8.82	7.61	6.87	5.95	5.57	6.54 / 10.29		
GHLC-50	12.59	12.07	10.94	10.14	9.15	8.12	7.13	6.07	5.67	6.41 / 11.44		
GHLC-51	12.51	11.93	10.86	9.63	9.00	7.88	7.02	6.02	5.66	6.49 / 10.81		
GHLC-52	12.42	11.76	10.66	9.36	8.78	7.64	6.87	5.97	5.54	6.58 / 10.56		
GHLC-53	12.45	11.81	10.81	9.63	8.83	7.79	6.93	6.04	5.61	6.55 / 10.93		
JHF-S1	10.28	9.88	9.55	9.05	8.51	7.66	7.21	5.78	4.76	5.82 / 12.02		
JHF-S2	10.20	9.87	9.66	9.02	8.40	7.51	7.15	5.74	4.78	5.73 / 11.77		
JHF-S3	10.13	9.78	9.48	9.03	8.42	7.47	7.18	5.73	4.78	5.73 / 11.78		
JHF-S4	11.11	10.81	10.16	8.83	8.11	7.71	7.35	5.50	4.84	6.09 / 11.29		
JHF-S5	11.62	11.46	10.21	8.85	8.42	8.00	7.31	5.56	4.84	6.31 / 11.52		
JHF-S6	11.51	11.47	10.27	8.93	8.38	7.83	7.38	5.54	4.86	6.14 / 11.37		
JHF-S7	11.54	11.38	10.20	8.84	8.32	7.93	7.32	5.49	4.85	6.33 / 11.36		
JHF-S8	10.44	10.44	9.51	8.95	8.63	6.98	6.30	5.60	4.86	6.22 / 12.22		
JHF-S9	10.42	10.42	9.48	8.87	8.53	6.98	6.24	5.62	4.86	6.18 / 12.08		
JHF-S10	11.74	11.74	10.30	8.85	8.16	7.26	6.54	5.57	4.96	5.78 / 12.01		
JHF-S11	11.37	11.36	10.65	10.03	8.32	7.41	6.64	5.69	5.07	6.51 / 10.62		
JHF-S12	11.98	11.98	10.54	10.05	8.44	7.49	6.75	5.67	5.12	6.79 / 10.18		
JHF-S13	6.62	6.62	6.62	6.15	6.07	5.56	4.95	4.32	3.77	3.23 / 10.98		
JHF-S14	6.54	6.54	6.54	6.18	6.07	5.45	4.96	4.23	3.90	3.01 / 11.18		
JHF-S15	6.66	6.66	6.66	6.36	5.95	5.53	4.97	4.25	4.00	3.02 / 11.32		
JHF-S16	6.75	6.75	6.75	6.38	5.88	5.41	5.02	4.37	3.95	3.51 / 11.44		
JHF-S17	6.72	6.71	6.71	6.46	5.92	5.41	5.02	4.34	3.93	3.51 / 11.55		
JHF-S18	6.75	6.75	6.75	6.35	6.02	5.41	5.02	4.34	3.92	3.32 / 11.53		
GHLC-S1	9.77	9.06	9.00	8.25	7.44	6.91	6.15	5.11	4.37	4.94 / 12.43		
GHLC-S2	9.72	9.14	9.08	8.28	7.45	6.84	6.15	5.13	4.35	5.04 / 12.41		
GHLC-S3	9.78	9.11	9.08	8.33	7.48	6.89	6.21	5.14	4.43	5.14 / 12.47		
GHLC-S4	10.03	9.44	9.09	8.91	7.67	7.13	6.59	5.32	4.54	5.32 / 12.41		
GHLC-S5	10.00	9.42	9.05	8.88	7.72	7.11	6.56	5.37	4.53	5.31 / 12.37		
GHLC-S6	10.17	9.62	9.37	8.80	7.73	7.24	6.87	5.33	4.65	5.55 / 12.25		
GHLC-S7	10.06	9.70	9.37	8.80	7.75	7.28	6.87	5.34	4.65	5.58 / 12.13		
GHLC-S8	10.02	9.51	9.37	8.80	7.79	7.24	6.87	5.33	4.65	5.48 / 12.17		
GHLC-S9	9.97	9.48	9.32	8.72	7.72	7.18	6.86	5.36	4.64	5.47 / 12.17		
GHLC-S10	10.03	9.55	9.38	8.64	7.80	7.23	6.90	5.31	4.37	4.99 / 12.17		

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。