

PSJ 予測統計値
(平均値)

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	13.46	13.16	12.43	11.49	10.19	9.08	8.26	7.39	7.01	8.36 / 12.17	
JHF-2	13.51	13.19	12.45	11.51	10.19	9.08	8.27	7.40	7.01	8.27 / 12.20	
JHF-3	13.60	13.29	12.57	11.60	10.28	9.15	8.33	7.43	7.05	8.37 / 12.31	
JHF-4	13.78	13.47	12.74	11.78	10.44	9.29	8.43	7.48	7.07	8.31 / 12.64	
JHF-5	14.16	13.84	13.15	12.22	10.83	9.59	8.66	7.61	7.17	8.30 / 13.16	
JHF-6	14.05	13.73	13.00	12.06	10.66	9.46	8.55	7.56	7.14	8.31 / 13.03	
JHF-7	13.49	13.18	12.44	11.46	10.16	9.06	8.27	7.42	7.04	8.17 / 12.12	
JHF-8	14.12	13.81	13.05	12.07	10.68	9.48	8.58	7.58	7.17	8.43 / 12.87	
JHF-9	13.72	13.43	12.66	11.66	10.31	9.19	8.39	7.51	7.14	8.38 / 12.16	
JHF-10	13.29	12.97	12.22	11.22	9.96	8.92	8.18	7.38	7.04	7.47 / 11.84	
JHF-11	13.70	13.39	12.65	11.63	10.32	9.21	8.39	7.51	7.14	8.23 / 12.34	
JHF-12	13.65	13.32	12.58	11.56	10.25	9.13	8.34	7.48	7.11	8.27 / 12.31	
JHF-13	13.56	13.25	12.49	11.50	10.19	9.09	8.32	7.48	7.11	7.97 / 12.08	
JHF-14	13.35	13.03	12.25	11.22	9.97	8.93	8.20	7.42	7.08	7.74 / 11.79	
JHF-15	14.31	13.99	13.24	12.23	10.81	9.60	8.69	7.67	7.25	8.52 / 12.90	
JHF-16	14.64	14.32	13.58	12.60	11.15	9.88	8.90	7.79	7.33	8.49 / 13.45	
JHF-17	14.40	14.08	13.34	12.31	10.89	9.68	8.76	7.72	7.29	8.49 / 13.11	
JHF-18	14.15	13.83	13.10	12.05	10.66	9.50	8.62	7.65	7.24	8.41 / 12.74	
JHF-19	13.55	13.23	12.44	11.39	10.12	9.06	8.31	7.49	7.13	8.10 / 11.87	
JHF-20	13.55	13.24	12.44	11.42	10.15	9.08	8.32	7.51	7.15	8.15 / 11.97	
JHF-21	13.80	13.48	12.71	11.64	10.32	9.23	8.44	7.56	7.18	8.22 / 12.35	
JHF-22	13.84	13.52	12.72	11.64	10.33	9.23	8.44	7.57	7.18	8.18 / 12.32	
JHF-23	14.27	13.96	13.19	12.11	10.72	9.55	8.67	7.68	7.26	8.66 / 12.84	
JHF-24	14.04	13.73	12.96	11.88	10.53	9.40	8.56	7.62	7.22	8.53 / 12.54	
JHF-25	14.07	13.75	12.94	11.84	10.49	9.37	8.54	7.62	7.21	8.53 / 12.42	
JHF-26	14.25	13.94	13.16	12.09	10.68	9.51	8.64	7.67	7.26	8.65 / 12.51	
JHF-27	14.03	13.71	12.91	11.81	10.45	9.33	8.52	7.62	7.23	8.52 / 12.16	
JHF-28	13.40	13.07	12.20	11.11	9.89	8.91	8.20	7.45	7.11	7.64 / 11.46	
JHF-29	13.24	12.90	12.02	10.94	9.74	8.79	8.12	7.41	7.09	7.16 / 11.36	
JHF-30	12.95	12.62	11.72	10.68	9.54	8.64	8.01	7.36	7.06	6.97 / 11.21	
JHF-31	12.86	12.53	11.61	10.58	9.42	8.57	7.97	7.35	7.06	6.82 / 11.07	
JHF-32	13.01	12.69	11.78	10.73	9.58	8.69	8.06	7.40	7.09	6.97 / 11.18	
JHF-33	12.81	12.48	11.54	10.51	9.35	8.52	7.94	7.34	7.06	6.72 / 10.99	
JHF-34	12.83	12.51	11.57	10.53	9.37	8.54	7.96	7.36	7.07	6.75 / 10.96	
JHF-35	11.91	11.55	10.49	9.53	8.60	7.98	7.59	7.17	6.96	6.24 / 10.19	
JHF-36	11.75	11.35	10.28	9.35	8.47	7.88	7.52	7.13	6.92	6.15 / 10.06	
JHF-37	11.78	11.38	10.30	9.36	8.48	7.89	7.53	7.14	6.94	6.18 / 10.05	
JHF-38	11.58	11.16	10.05	9.14	8.32	7.78	7.45	7.09	6.90	5.99 / 9.87	
JHF-39	11.29	10.82	9.74	8.90	8.15	7.68	7.39	7.07	6.89	5.87 / 9.73	
JHF-40	10.97	10.45	9.39	8.62	7.96	7.55	7.30	7.01	6.85	5.67 / 9.56	
JHF-41	10.73	10.18	9.14	8.42	7.82	7.46	7.23	6.97	6.82	5.56 / 9.42	
JHF-42	10.37	9.75	8.80	8.18	7.66	7.36	7.16	6.93	6.79	5.39 / 9.25	
JHF-43	10.52	9.92	8.92	8.26	7.71	7.39	7.19	6.95	6.80	5.42 / 9.29	
JHF-44	10.47	9.87	8.90	8.24	7.70	7.39	7.19	6.95	6.80	5.40 / 9.28	
JHF-45	10.98	10.44	9.36	8.58	7.94	7.55	7.31	7.02	6.86	5.58 / 9.48	
JHF-46	11.04	10.50	9.41	8.63	7.98	7.58	7.33	7.05	6.89	5.61 / 9.49	
JHF-47	11.29	10.78	9.66	8.81	8.10	7.65	7.39	7.08	6.91	5.67 / 9.58	
JHF-48	11.27	10.76	9.63	8.79	8.08	7.65	7.38	7.08	6.91	5.70 / 9.56	
JHF-49	11.41	10.90	9.76	8.89	8.15	7.69	7.42	7.11	6.93	5.75 / 9.61	
JHF-50	11.45	10.94	9.79	8.92	8.18	7.71	7.43	7.12	6.95	5.74 / 9.61	
JHF-51	11.15	10.61	9.48	8.67	8.01	7.61	7.37	7.08	6.92	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	10.93	10.34	9.25	8.50	7.90	7.54	7.32	7.06	6.91	5.45 / 9.33
JHF-53	10.87	10.27	9.19	8.46	7.87	7.53	7.31	7.06	6.91	5.37 / 9.29
JHF-54	10.72	10.09	9.05	8.36	7.80	7.49	7.29	7.04	6.90	5.36 / 9.22
JHF-55	10.56	9.90	8.89	8.25	7.73	7.45	7.27	7.04	6.90	5.26 / 9.15
JHF-56	10.71	10.07	9.02	8.34	7.79	7.49	7.29	7.06	6.92	5.29 / 9.20
JHF-57	10.73	10.09	9.03	8.35	7.80	7.50	7.31	7.07	6.93	5.30 / 9.20
JHF-58	10.72	10.07	9.01	8.34	7.80	7.51	7.32	7.08	6.95	5.31 / 9.20
JHF-59	10.79	10.14	9.07	8.39	7.83	7.53	7.33	7.10	6.96	5.26 / 9.20
JHF-60	10.77	10.10	9.04	8.36	7.82	7.53	7.33	7.10	6.96	5.29 / 9.17
JHF-61	10.91	10.26	9.17	8.46	7.88	7.57	7.36	7.12	6.98	5.30 / 9.21
JHF-62	10.86	10.20	9.12	8.43	7.87	7.57	7.38	7.14	7.00	5.27 / 9.18
JHF-63	10.85	10.17	9.10	8.41	7.86	7.57	7.37	7.14	7.00	5.24 / 9.16
JHF-64	10.78	10.08	9.05	8.37	7.84	7.56	7.37	7.15	7.01	5.25 / 9.13
JHF-65	10.70	9.99	8.98	8.33	7.82	7.56	7.38	7.16	7.03	5.14 / 9.11
JHF-66	10.84	10.13	9.09	8.41	7.88	7.60	7.41	7.18	7.05	5.22 / 9.14
JHF-67	10.83	10.12	9.08	8.39	7.87	7.59	7.41	7.19	7.05	5.09 / 9.14
JHF-68	10.83	10.11	9.07	8.39	7.87	7.60	7.42	7.20	7.06	5.11 / 9.10
JHF-69	10.83	10.10	9.05	8.39	7.89	7.62	7.44	7.23	7.10	5.17 / 9.18
JHF-70	11.39	10.70	9.54	8.76	8.15	7.81	7.59	7.34	7.19	5.34 / 9.44
JHF-71	11.44	10.73	9.55	8.77	8.16	7.83	7.61	7.36	7.21	5.27 / 9.43
JHF-72	11.42	10.69	9.51	8.73	8.13	7.81	7.61	7.36	7.21	5.34 / 9.39
JHF-73	11.05	10.30	9.23	8.54	8.02	7.75	7.58	7.35	7.22	5.21 / 9.28
JHF-74	11.29	10.55	9.43	8.69	8.14	7.84	7.65	7.42	7.28	5.27 / 9.47
JHF-75	11.90	11.22	9.92	9.05	8.38	7.99	7.75	7.48	7.32	5.50 / 9.71
JHF-76	12.00	11.32	10.01	9.12	8.44	8.04	7.80	7.52	7.36	5.56 / 9.76
JHF-77	11.96	11.26	9.94	9.07	8.41	8.02	7.79	7.52	7.37	5.50 / 9.72
JHF-78	11.89	11.19	9.90	9.05	8.40	8.03	7.80	7.54	7.38	5.48 / 9.74
JHF-79	11.94	11.24	9.90	9.05	8.41	8.03	7.81	7.55	7.40	6.08 / 9.66
GHLC-1	10.03	9.89	9.55	9.25	8.62	7.72	6.84	5.45	4.81	5.55 / 13.28
GHLC-2	10.44	10.27	9.92	9.61	8.94	8.00	7.12	5.67	5.00	5.96 / 13.26
GHLC-3	10.47	10.32	9.96	9.61	8.91	7.96	7.08	5.63	4.98	6.02 / 13.09
GHLC-4	11.11	10.95	10.54	10.21	9.37	8.37	7.37	5.85	5.15	6.11 / 13.06
GHLC-5	11.48	11.33	10.93	10.60	9.76	8.70	7.68	6.04	5.30	6.64 / 13.04
GHLC-6	11.66	11.50	11.09	10.69	9.80	8.71	7.65	6.07	5.29	6.90 / 12.75
GHLC-7	12.00	11.83	11.39	11.03	10.09	8.95	7.86	6.17	5.41	7.17 / 13.10
GHLC-8	11.86	11.66	11.28	10.82	9.91	8.78	7.69	6.08	5.33	7.24 / 12.50
GHLC-9	11.92	11.74	11.34	10.89	9.90	8.77	7.65	6.08	5.38	7.19 / 12.66
GHLC-10	11.87	11.68	11.25	10.78	9.73	8.57	7.48	5.99	5.31	7.17 / 12.71
GHLC-11	11.73	11.56	11.13	10.62	9.49	8.34	7.28	5.90	5.29	6.84 / 12.46
GHLC-12	11.95	11.74	11.26	10.70	9.50	8.31	7.25	5.92	5.33	6.81 / 12.54
GHLC-13	12.18	11.95	11.45	10.88	9.69	8.52	7.45	6.03	5.41	6.88 / 12.84
GHLC-14	11.96	11.74	11.28	10.74	9.57	8.40	7.33	5.95	5.34	7.01 / 12.68
GHLC-15	11.86	11.64	11.16	10.56	9.39	8.20	7.20	5.86	5.27	6.76 / 12.50
GHLC-16	11.93	11.70	11.23	10.66	9.48	8.29	7.25	5.90	5.31	6.89 / 12.50
GHLC-17	11.92	11.71	11.20	10.64	9.44	8.23	7.22	5.90	5.35	6.98 / 12.37
GHLC-18	11.70	11.48	10.98	10.37	9.14	7.98	7.03	5.80	5.29	6.69 / 11.77
GHLC-19	11.74	11.51	11.01	10.35	9.11	7.95	7.02	5.83	5.31	6.74 / 11.63
GHLC-20	11.76	11.51	10.97	10.28	9.01	7.86	6.98	5.84	5.33	6.75 / 11.16
GHLC-21	11.66	11.43	10.89	10.12	8.84	7.76	6.92	5.85	5.36	6.71 / 10.88
GHLC-22	11.77	11.52	10.97	10.20	8.91	7.81	6.98	5.89	5.39	6.76 / 10.83
GHLC-23	11.69	11.43	10.89	10.10	8.83	7.75	6.92	5.86	5.38	6.77 / 10.71
GHLC-24	11.61	11.36	10.78	9.95	8.67	7.63	6.84	5.82	5.37	6.62 / 10.50
GHLC-25	11.50	11.25	10.64	9.82	8.55	7.55	6.76	5.82	5.38	6.43 / 10.30
GHLC-26	11.61	11.35	10.74	9.92	8.63	7.62	6.82	5.82	5.37	6.39 / 11.22
GHLC-27	10.38	10.10	9.44	8.62	7.60	6.75	6.14	5.50	5.19	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・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-28	11.29	11.04	10.39	9.52	8.30	7.34	6.60	5.74	5.34	6.12 / 10.03
GHLC-29	10.38	10.10	9.42	8.60	7.58	6.74	6.14	5.50	5.20	5.67 / 8.96
GHLC-30	10.33	10.06	9.39	8.58	7.57	6.74	6.15	5.54	5.25	5.73 / 9.00
GHLC-31	10.19	9.90	9.19	8.39	7.41	6.61	6.05	5.47	5.19	5.57 / 8.76
GHLC-32	10.14	9.85	9.11	8.26	7.26	6.52	5.98	5.45	5.20	5.43 / 8.64
GHLC-33	10.34	10.06	9.35	8.53	7.53	6.70	6.13	5.52	5.24	5.60 / 8.86
GHLC-34	10.26	9.97	9.24	8.37	7.35	6.58	6.05	5.50	5.24	5.46 / 8.72
GHLC-35	10.33	10.03	9.28	8.46	7.45	6.65	6.10	5.53	5.26	5.52 / 8.81
GHLC-36	10.80	10.52	9.81	8.95	7.87	6.97	6.34	5.67	5.36	6.01 / 9.19
GHLC-37	10.72	10.45	9.74	8.87	7.81	6.94	6.31	5.66	5.35	5.94 / 9.13
GHLC-38	11.07	10.78	10.09	9.22	8.10	7.15	6.48	5.76	5.43	6.25 / 9.40
GHLC-39	10.93	10.64	9.92	9.05	7.95	7.03	6.38	5.69	5.38	6.16 / 9.26
GHLC-40	11.22	10.94	10.25	9.35	8.21	7.23	6.52	5.76	5.42	6.36 / 9.59
GHLC-41	11.01	10.73	10.01	9.12	8.02	7.07	6.42	5.72	5.40	6.28 / 9.34
GHLC-42	11.37	11.09	10.38	9.47	8.29	7.32	6.60	5.82	5.48	6.58 / 9.67
GHLC-43	11.63	11.35	10.64	9.72	8.51	7.48	6.71	5.89	5.53	6.49 / 10.17
GHLC-44	12.04	11.76	11.07	10.18	8.90	7.80	6.96	6.02	5.61	6.47 / 11.02
GHLC-45	12.09	11.80	11.10	10.19	8.89	7.78	6.95	6.03	5.63	6.35 / 10.99
GHLC-46	12.31	12.01	11.31	10.38	9.05	7.92	7.05	6.09	5.67	6.29 / 11.35
GHLC-47	12.29	11.99	11.31	10.33	9.03	7.88	7.03	6.07	5.66	6.51 / 11.30
GHLC-48	11.97	11.68	10.94	9.98	8.69	7.63	6.85	6.01	5.63	6.51 / 10.32
GHLC-49	12.01	11.72	10.96	9.97	8.69	7.62	6.84	6.00	5.63	6.54 / 10.29
GHLC-50	12.51	12.22	11.52	10.55	9.18	8.03	7.15	6.16	5.75	6.41 / 11.44
GHLC-51	12.30	11.99	11.26	10.27	8.93	7.82	7.00	6.09	5.70	6.49 / 10.81
GHLC-52	11.99	11.68	10.94	9.93	8.67	7.61	6.85	6.01	5.65	6.58 / 10.56
GHLC-53	12.24	11.93	11.17	10.17	8.86	7.76	6.95	6.07	5.69	6.55 / 10.93
JHF-S1	10.61	10.43	10.03	9.56	8.70	7.74	6.84	5.54	4.90	5.82 / 12.02
JHF-S2	10.59	10.41	10.00	9.52	8.65	7.68	6.80	5.52	4.88	5.73 / 11.77
JHF-S3	10.56	10.39	9.99	9.48	8.62	7.67	6.79	5.51	4.89	5.73 / 11.78
JHF-S4	10.97	10.78	10.34	9.75	8.77	7.75	6.85	5.60	5.02	6.09 / 11.29
JHF-S5	11.23	11.01	10.54	9.91	8.87	7.80	6.88	5.66	5.08	6.31 / 11.52
JHF-S6	11.14	10.94	10.46	9.88	8.84	7.80	6.88	5.65	5.06	6.14 / 11.37
JHF-S7	11.18	10.98	10.50	9.88	8.82	7.78	6.87	5.64	5.08	6.33 / 11.36
JHF-S8	11.16	10.92	10.39	9.66	8.48	7.43	6.64	5.62	5.13	6.22 / 12.22
JHF-S9	11.12	10.89	10.37	9.63	8.46	7.42	6.62	5.62	5.13	6.18 / 12.08
JHF-S10	11.65	11.38	10.69	9.83	8.58	7.59	6.84	5.87	5.40	5.78 / 12.01
JHF-S11	11.66	11.40	10.72	9.83	8.55	7.57	6.80	5.87	5.43	6.51 / 10.62
JHF-S12	11.79	11.52	10.83	9.93	8.61	7.62	6.86	5.93	5.49	6.79 / 10.18
JHF-S13	7.30	7.21	6.89	6.58	6.00	5.36	4.84	4.19	3.88	3.23 / 10.98
JHF-S14	7.31	7.22	6.92	6.58	6.02	5.38	4.86	4.19	3.90	3.01 / 11.18
JHF-S15	7.35	7.25	6.95	6.63	6.01	5.42	4.86	4.21	3.94	3.02 / 11.32
JHF-S16	7.56	7.49	7.20	6.81	6.23	5.58	5.03	4.30	3.98	3.51 / 11.44
JHF-S17	7.58	7.48	7.20	6.85	6.21	5.58	5.04	4.30	3.98	3.51 / 11.55
JHF-S18	7.54	7.46	7.19	6.83	6.20	5.58	5.02	4.29	3.98	3.32 / 11.53
GHLC-S1	9.73	9.59	9.24	8.87	8.11	7.25	6.45	5.23	4.63	4.94 / 12.43
GHLC-S2	9.70	9.55	9.18	8.82	8.05	7.21	6.38	5.19	4.59	5.04 / 12.41
GHLC-S3	9.74	9.62	9.26	8.88	8.12	7.25	6.44	5.22	4.64	5.14 / 12.47
GHLC-S4	9.99	9.84	9.47	9.09	8.27	7.41	6.57	5.32	4.71	5.32 / 12.41
GHLC-S5	10.04	9.90	9.51	9.10	8.29	7.41	6.58	5.35	4.72	5.31 / 12.37
GHLC-S6	10.20	10.03	9.64	9.22	8.41	7.51	6.66	5.40	4.78	5.55 / 12.25
GHLC-S7	10.18	10.04	9.65	9.23	8.39	7.52	6.66	5.41	4.79	5.58 / 12.13
GHLC-S8	10.18	10.01	9.63	9.18	8.36	7.47	6.64	5.38	4.77	5.48 / 12.17
GHLC-S9	10.09	9.92	9.55	9.10	8.34	7.42	6.59	5.35	4.73	5.47 / 12.17
GHLC-S10	10.11	9.95	9.56	9.12	8.31	7.43	6.58	5.33	4.73	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。