

PSJ 予測統計値
(中央値)

2013年 4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、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	13.72	13.07	12.32	11.76	10.70	9.41	8.26	7.19	6.98	5.27 / 12.68	
JHF-2	13.73	13.14	12.55	11.97	10.73	9.41	8.31	7.20	6.97	8.53 / 12.81	
JHF-3	13.74	13.06	12.17	11.88	10.81	9.46	8.34	7.22	7.02	8.59 / 12.91	
JHF-4	13.76	13.14	12.56	12.50	11.08	9.72	8.59	7.50	7.00	8.63 / 13.11	
JHF-5	14.01	13.76	13.43	12.80	11.37	9.98	8.82	7.53	7.07	8.66 / 13.82	
JHF-6	14.06	13.36	13.23	12.78	11.29	9.90	8.69	7.53	7.05	8.60 / 13.44	
JHF-7	13.78	13.22	13.22	12.21	10.95	9.53	8.46	7.40	7.11	8.42 / 14.33	
JHF-8	13.91	13.70	13.35	12.77	11.32	9.94	8.70	7.62	7.07	8.60 / 13.54	
JHF-9	13.94	13.67	13.33	12.66	11.15	9.69	8.55	7.46	7.00	8.64 / 13.41	
JHF-10	13.67	13.16	13.16	11.60	10.77	9.30	8.37	7.34	7.01	8.19 / 13.12	
JHF-11	13.61	13.12	13.08	12.16	11.00	9.65	8.52	7.25	7.03	8.34 / 12.49	
JHF-12	13.57	13.09	12.44	11.85	10.57	9.22	8.07	7.15	7.04	8.31 / 12.46	
JHF-13	13.48	13.12	12.98	11.75	10.58	9.24	8.44	7.21	7.06	8.21 / 12.30	
JHF-14	13.38	12.97	12.45	11.53	10.40	9.07	8.14	7.27	7.05	8.12 / 11.96	
JHF-15	13.75	13.20	13.03	12.37	10.93	9.57	8.56	7.25	7.08	8.52 / 13.11	
JHF-16	13.80	13.30	12.92	12.48	10.98	9.84	8.77	7.27	7.09	8.67 / 13.52	
JHF-17	13.72	13.18	13.03	12.48	11.12	9.59	8.59	7.25	7.11	8.48 / 13.09	
JHF-18	13.62	13.11	12.84	12.33	10.86	9.42	8.48	7.25	7.12	8.40 / 12.75	
JHF-19	13.36	12.99	12.75	11.76	10.29	9.05	8.11	7.33	7.07	8.14 / 12.00	
JHF-20	13.55	13.00	12.71	11.85	10.39	9.12	8.16	7.34	7.12	8.16 / 12.08	
JHF-21	13.64	13.06	12.80	12.26	10.67	9.31	8.34	7.27	7.12	8.23 / 12.44	
JHF-22	13.61	13.06	12.77	12.20	10.73	9.35	8.31	7.34	7.13	8.23 / 12.38	
JHF-23	13.82	13.15	12.78	12.22	10.92	9.65	8.61	7.31	7.15	8.63 / 12.92	
JHF-24	13.66	13.14	12.81	12.30	10.84	9.58	8.51	7.29	7.16	8.39 / 12.54	
JHF-25	13.71	13.11	12.73	12.16	10.69	9.47	8.46	7.29	7.15	8.07 / 12.62	
JHF-26	13.77	13.11	12.58	12.00	10.63	9.40	8.47	7.32	7.18	8.74 / 13.30	
JHF-27	13.71	13.08	12.53	12.00	10.54	9.24	8.40	7.32	7.20	6.28 / 12.88	
JHF-28	13.48	12.77	12.31	11.44	9.93	8.82	8.14	7.22	7.15	7.60 / 11.62	
JHF-29	13.44	12.43	12.01	11.29	9.73	8.82	8.08	7.21	7.17	6.23 / 11.39	
JHF-30	13.33	12.37	11.96	11.13	9.50	8.66	7.98	7.24	7.19	6.26 / 11.05	
JHF-31	13.32	12.21	11.69	10.86	9.44	8.71	7.90	7.22	7.21	5.90 / 10.89	
JHF-32	13.41	12.55	12.10	11.24	9.54	8.82	8.08	7.26	7.23	5.64 / 11.03	
JHF-33	13.25	12.16	11.71	10.79	9.44	8.66	7.91	7.26	7.25	6.11 / 10.80	
JHF-34	13.30	12.20	11.67	10.91	9.44	8.67	7.97	7.30	7.28	5.78 / 10.81	
JHF-35	12.22	11.58	10.98	9.71	8.81	8.09	7.67	7.24	7.02	5.85 / 10.03	
JHF-36	11.82	11.36	10.81	9.35	8.65	7.95	7.54	7.26	6.98	6.43 / 9.89	
JHF-37	11.85	11.39	10.79	9.55	8.64	7.93	7.50	7.27	6.95	6.32 / 9.87	
JHF-38	11.50	11.18	10.58	9.16	8.46	7.80	7.36	7.24	6.95	6.28 / 9.70	
JHF-39	11.01	10.79	10.38	8.88	8.20	7.77	7.35	7.05	7.01	6.78 / 9.53	
JHF-40	10.52	10.41	9.93	8.79	7.98	7.57	7.28	7.16	7.13	7.29 / 9.39	
JHF-41	10.18	10.11	9.76	8.63	7.78	7.40	7.28	7.12	7.07	6.93 / 9.25	
JHF-42	9.70	9.69	9.27	8.32	7.68	7.31	7.23	7.05	7.01	7.10 / 9.08	
JHF-43	9.86	9.84	9.45	8.55	7.74	7.42	7.31	7.22	7.18	7.14 / 9.12	
JHF-44	10.22	9.81	9.43	8.50	7.72	7.44	7.35	7.18	7.18	7.13 / 9.27	
JHF-45	10.45	10.40	9.97	8.88	7.96	7.60	7.35	7.20	7.17	7.29 / 9.33	
JHF-46	10.50	10.42	9.99	8.88	8.00	7.63	7.39	7.22	7.20	7.33 / 9.34	
JHF-47	10.84	10.76	10.23	9.09	8.23	7.81	7.47	7.24	7.22	7.41 / 9.43	
JHF-48	10.85	10.65	10.21	8.99	8.15	7.67	7.50	7.20	7.13	7.41 / 9.42	
JHF-49	11.01	10.85	10.28	9.06	8.26	7.71	7.50	7.35	7.29	7.47 / 9.46	
JHF-50	11.10	10.92	10.30	9.14	8.36	7.73	7.52	7.37	7.24	7.50 / 9.47	
JHF-51	10.71	10.49	10.00	8.95	8.20	7.66	7.52	7.37	7.28	7.38 / 9.34	

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		
JHF-52	10.38	10.29	9.68	8.87	7.90	7.59	7.52	7.35	7.21	7.34 /	9.23
JHF-53	10.29	10.25	9.85	8.83	7.88	7.62	7.49	7.39	7.25	7.30 /	9.20
JHF-54	10.12	10.11	9.47	8.60	7.79	7.52	7.52	7.24	7.21	7.06 /	9.13
JHF-55	9.95	9.92	9.34	8.52	7.77	7.60	7.53	7.35	7.21	7.10 /	9.05
JHF-56	10.14	10.07	9.50	8.64	7.78	7.56	7.55	7.37	7.23	7.19 /	9.12
JHF-57	10.19	10.15	9.53	8.72	7.84	7.65	7.58	7.35	7.23	7.29 /	9.13
JHF-58	10.20	10.11	9.42	8.70	7.89	7.71	7.61	7.45	7.29	7.29 /	9.12
JHF-59	10.32	10.23	9.46	8.78	7.92	7.72	7.62	7.47	7.30	7.32 /	9.15
JHF-60	10.34	10.20	9.59	8.75	7.99	7.77	7.65	7.41	7.27	7.32 /	9.19
JHF-61	10.48	10.42	9.64	8.91	8.00	7.78	7.67	7.46	7.28	7.37 /	9.29
JHF-62	10.35	10.34	9.68	8.87	7.98	7.80	7.68	7.46	7.29	7.35 /	9.30
JHF-63	10.33	10.28	9.71	8.86	8.06	7.80	7.67	7.44	7.35	7.34 /	9.34
JHF-64	10.33	10.27	9.75	8.83	7.99	7.78	7.66	7.45	7.34	7.32 /	9.35
JHF-65	10.19	10.15	9.63	8.77	7.97	7.84	7.63	7.44	7.44	7.29 /	9.41
JHF-66	10.42	10.34	9.79	8.87	8.05	7.86	7.68	7.45	7.45	7.35 /	9.48
JHF-67	10.61	10.52	9.77	8.88	8.21	7.89	7.67	7.44	7.44	7.33 /	9.45
JHF-68	10.63	10.57	9.77	8.87	8.11	7.91	7.78	7.48	7.48	7.34 /	9.55
JHF-69	10.59	10.49	9.75	8.89	8.10	7.95	7.71	7.53	7.53	7.34 /	9.40
JHF-70	11.14	10.99	10.11	9.28	8.31	7.98	7.81	7.73	7.63	7.53 /	9.72
JHF-71	11.13	11.00	10.13	9.26	8.29	8.07	7.80	7.70	7.59	7.50 /	9.66
GHLC-1	10.51	10.32	9.70	9.45	8.30	7.98	7.18	6.06	5.01	6.04 /	13.38
GHLC-2	10.80	10.80	9.93	9.42	8.81	8.18	7.65	5.95	5.10	6.69 /	13.33
GHLC-3	10.45	10.34	10.01	9.59	8.85	8.41	7.33	6.08	4.99	6.63 /	13.20
GHLC-4	11.42	11.42	10.21	9.74	8.89	8.42	7.43	6.18	5.00	6.91 /	13.12
GHLC-5	11.64	11.64	11.19	9.92	9.42	9.00	7.79	6.22	5.19	7.42 /	13.26
GHLC-6	11.95	11.95	11.87	10.23	9.71	9.13	8.05	6.18	5.19	7.55 /	13.34
GHLC-7	12.83	12.83	12.07	10.60	9.94	9.35	7.85	6.44	5.27	7.76 /	13.49
GHLC-8	12.68	12.68	11.87	10.71	10.07	9.27	8.20	6.31	5.12	7.81 /	13.40
GHLC-9	12.47	12.47	12.17	10.73	10.03	9.33	8.33	6.28	5.21	7.61 /	13.94
GHLC-10	12.20	12.20	11.92	10.65	10.09	9.36	8.01	6.13	5.18	7.47 /	13.76
GHLC-11	12.06	12.06	11.23	10.55	9.86	8.37	7.54	5.86	5.06	7.20 /	13.50
GHLC-12	11.55	11.48	10.96	9.67	8.83	7.57	6.54	5.64	4.97	6.33 /	12.63
GHLC-13	11.88	11.72	10.97	10.43	9.14	7.84	6.61	6.08	5.09	6.49 /	12.33
GHLC-14	11.95	11.77	11.00	10.08	9.16	8.14	6.87	6.03	5.09	7.11 /	12.29
GHLC-15	11.68	11.60	11.22	10.51	9.75	7.92	6.71	5.97	5.08	6.87 /	11.94
GHLC-16	11.85	11.67	11.09	10.42	9.86	7.68	6.62	5.90	5.05	6.56 /	12.27
GHLC-17	11.71	11.59	11.00	10.17	9.51	7.83	6.67	5.92	5.04	6.56 /	11.97
GHLC-18	11.90	11.58	11.12	10.40	9.72	7.57	6.59	5.77	4.99	6.59 /	11.55
GHLC-19	11.17	11.17	10.68	10.32	9.23	7.43	6.61	5.70	4.94	6.66 /	11.35
GHLC-20	11.37	11.37	10.89	10.33	9.07	7.27	6.57	5.79	5.10	6.76 /	11.20
GHLC-21	11.83	11.65	10.89	10.41	9.32	7.30	6.46	5.80	5.12	6.93 /	10.88
GHLC-22	12.14	11.76	11.11	10.53	9.67	7.29	6.46	5.83	5.16	6.93 /	10.93
GHLC-23	12.16	11.74	10.76	9.89	9.36	7.30	6.50	5.74	5.19	6.79 /	10.89
GHLC-24	12.19	11.74	10.73	10.16	9.51	7.32	6.51	5.70	5.17	6.91 /	10.85
GHLC-25	12.19	11.72	10.38	9.83	9.10	7.20	6.43	5.62	5.22	6.71 /	10.76
GHLC-26	12.08	11.89	10.91	10.35	8.73	7.13	6.31	5.71	5.15	6.76 /	10.94
GHLC-27	11.30	11.26	9.91	8.76	7.76	6.80	6.05	5.38	5.17	5.99 /	9.32
GHLC-28	12.08	11.62	9.93	9.25	8.66	7.03	6.36	5.53	5.14	6.14 /	10.27
GHLC-29	11.27	11.27	10.15	8.72	7.68	6.81	5.99	5.37	5.24	6.10 /	9.27
GHLC-30	11.07	11.07	9.85	8.75	7.74	6.90	6.06	5.36	5.27	6.01 /	9.09
GHLC-31	10.99	10.99	9.74	8.63	7.54	6.62	6.03	5.43	5.29	5.89 /	8.88
GHLC-32	10.95	10.95	9.47	8.49	7.45	6.58	6.13	5.48	5.32	5.69 /	8.70
GHLC-33	11.11	11.11	9.71	8.67	7.70	6.72	6.12	5.48	5.36	5.51 /	9.13
GHLC-34	11.05	11.05	9.39	8.66	7.51	6.70	6.20	5.52	5.40	5.38 /	8.77
GHLC-35	11.10	11.10	9.50	8.69	7.63	6.75	6.21	5.56	5.44	5.43 /	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、コールドマン・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-36	11.30	11.30	9.84	8.94	7.96	7.13	6.22	5.47	5.42	5.45 / 9.63	
GHLC-37	11.38	11.38	9.74	8.90	7.89	7.08	6.24	5.51	5.45	5.65 / 9.45	
GHLC-38	11.43	11.43	10.19	9.09	8.06	7.34	6.30	5.58	5.38	5.69 / 10.06	
GHLC-39	11.42	11.42	10.13	9.00	7.98	7.22	6.31	5.61	5.40	5.66 / 9.78	
GHLC-40	11.40	11.40	10.44	9.30	8.30	7.41	6.41	5.56	5.44	5.73 / 10.47	
GHLC-41	11.48	11.48	10.25	9.11	8.06	7.31	6.32	5.62	5.41	5.80 / 9.84	
GHLC-42	11.68	11.68	10.69	9.24	8.18	7.47	6.56	5.68	5.41	5.84 / 10.56	
GHLC-43	12.22	11.82	10.85	9.28	8.38	7.61	6.79	5.73	5.46	5.65 / 11.20	
GHLC-44	12.49	12.03	11.06	9.99	8.68	7.86	7.02	5.80	5.58	5.56 / 12.03	
GHLC-45	12.49	11.94	11.07	10.14	8.68	7.76	7.08	5.87	5.58	5.39 / 11.96	
GHLC-46	12.53	12.02	11.15	10.22	8.76	7.76	7.14	5.88	5.57	5.42 / 12.18	
GHLC-47	12.57	12.02	11.15	10.27	8.79	7.82	7.14	5.95	5.59	5.33 / 12.28	
GHLC-48	12.52	11.93	10.92	9.78	8.43	7.64	6.98	5.90	5.54	5.40 / 11.25	
GHLC-49	12.50	11.92	10.88	9.85	8.43	7.66	6.93	5.88	5.57	5.41 / 11.22	
GHLC-50	12.67	12.18	11.31	10.55	8.83	7.91	7.12	6.04	5.68	5.46 / 12.44	
GHLC-51	12.59	12.01	11.11	10.33	8.58	7.71	6.98	6.01	5.64	5.32 / 11.67	
GHLC-52	12.49	11.90	10.96	9.85	8.36	7.59	6.89	5.98	5.62	5.38 / 11.07	
GHLC-53	12.62	12.03	11.04	10.24	8.52	7.68	6.94	6.03	5.69	5.44 / 11.45	
JHF-S1	11.47	11.13	9.81	9.38	8.48	7.73	7.44	5.69	4.66	5.42 / 12.15	
JHF-S2	11.32	11.19	9.70	9.42	8.48	7.84	7.54	5.68	4.69	5.44 / 11.95	
JHF-S3	11.37	11.07	9.65	9.34	8.37	7.82	7.46	5.66	4.71	5.44 / 11.96	
JHF-S4	11.65	11.65	10.14	9.24	8.36	7.57	6.76	5.52	4.71	5.32 / 12.17	
JHF-S5	10.93	10.93	10.27	9.09	8.62	7.30	6.58	5.36	4.82	5.40 / 11.61	
JHF-S6	11.07	11.07	10.20	9.18	8.73	7.40	6.57	5.32	4.78	5.29 / 11.47	
JHF-S7	10.96	10.96	10.30	9.15	8.74	7.34	6.58	5.36	4.81	5.33 / 11.42	
JHF-S8	10.93	10.91	10.16	9.15	8.33	6.85	6.17	5.33	5.03	5.40 / 12.15	
JHF-S9	10.91	10.85	10.12	9.11	8.21	6.86	6.17	5.37	5.00	5.57 / 12.06	
JHF-S10	11.18	10.81	10.00	9.14	7.68	6.83	6.30	5.67	5.07	5.50 / 11.47	
JHF-S11	11.58	11.22	10.51	10.14	8.57	7.38	6.55	5.81	5.25	6.78 / 10.58	
JHF-S12	11.80	11.80	10.56	9.86	9.02	7.44	6.68	5.85	5.36	7.11 / 10.49	
JHF-S13	7.66	7.66	7.03	6.79	6.07	5.81	5.34	4.50	4.23	3.33 / 11.46	
JHF-S14	7.76	7.76	7.01	6.70	6.13	5.80	5.39	4.50	4.26	3.19 / 11.74	
JHF-S15	7.68	7.68	7.06	6.76	6.12	5.74	5.27	4.51	4.25	3.21 / 11.63	
JHF-S16	8.03	8.03	7.30	7.02	6.37	5.74	5.30	4.57	4.22	3.49 / 12.08	
JHF-S17	8.11	8.11	7.30	7.00	6.36	5.70	5.28	4.56	4.25	3.51 / 12.02	
JHF-S18	8.11	8.11	7.29	7.10	6.41	5.76	5.30	4.57	4.27	3.51 / 12.38	
GHLC-S1	10.73	9.87	9.42	9.13	8.55	7.32	6.93	5.69	4.73	5.44 / 12.58	
GHLC-S2	10.69	9.83	9.41	9.14	8.47	7.29	6.83	5.63	4.73	5.44 / 12.56	
GHLC-S3	10.73	9.93	9.49	9.19	8.54	7.39	6.98	5.66	4.70	5.61 / 12.62	
GHLC-S4	11.03	10.41	10.21	9.35	8.87	7.57	7.21	5.79	4.88	5.94 / 12.54	
GHLC-S5	10.26	10.15	9.62	9.27	8.00	7.44	7.13	5.76	4.64	3.85 / 12.39	
GHLC-S6	10.93	10.76	9.72	9.26	8.17	7.60	7.26	5.75	4.65	4.13 / 12.39	
GHLC-S7	10.90	10.73	9.65	9.28	8.16	7.69	7.39	5.75	4.68	4.42 / 12.28	
GHLC-S8	10.82	10.61	9.62	9.13	8.16	7.43	7.18	5.66	4.64	4.56 / 12.17	
GHLC-S9	10.76	10.55	9.57	9.23	8.07	7.50	7.24	5.63	4.60	4.06 / 12.31	
GHLC-S10	10.79	10.56	9.63	9.17	8.16	7.51	7.23	5.72	4.62	4.12 / 12.33	

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。