

PSJ 予測統計値
(平均値)

2013年 2月 15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、バークレイズ、メリルリンチ日本、新生											
回号	Yield Curve Scenarios (%)									最低 / 最高(%)	
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp		
JHF-1	13.74	13.33	12.49	11.33	10.05	8.98	8.24	7.50	7.14	7.98 / 12.13	
JHF-2	13.78	13.37	12.53	11.37	10.07	9.01	8.27	7.51	7.15	8.01 / 12.14	
JHF-3	13.81	13.40	12.58	11.40	10.09	9.03	8.28	7.52	7.15	8.14 / 12.30	
JHF-4	13.94	13.54	12.71	11.51	10.20	9.11	8.33	7.54	7.16	8.18 / 12.38	
JHF-5	14.39	13.98	13.17	11.94	10.57	9.41	8.55	7.66	7.26	8.43 / 12.85	
JHF-6	14.24	13.81	12.99	11.76	10.39	9.27	8.46	7.62	7.22	8.37 / 12.69	
JHF-7	13.73	13.32	12.44	11.27	9.98	8.95	8.23	7.51	7.16	8.03 / 11.98	
JHF-8	14.21	13.79	12.95	11.72	10.36	9.25	8.45	7.61	7.23	8.27 / 12.59	
JHF-9	13.84	13.44	12.55	11.33	10.04	8.99	8.28	7.55	7.20	8.29 / 11.84	
JHF-10	13.44	13.02	12.11	10.96	9.74	8.76	8.10	7.44	7.12	7.88 / 11.52	
JHF-11	13.55	13.16	12.23	11.05	9.83	8.85	8.18	7.49	7.15	8.04 / 11.90	
JHF-12	13.52	13.13	12.21	11.02	9.79	8.81	8.16	7.48	7.14	8.01 / 11.81	
JHF-13	13.48	13.07	12.17	10.98	9.76	8.79	8.15	7.48	7.14	7.93 / 11.66	
JHF-14	13.23	12.85	11.89	10.75	9.57	8.65	8.05	7.43	7.11	7.86 / 11.38	
JHF-15	14.02	13.62	12.75	11.52	10.20	9.13	8.36	7.58	7.20	8.20 / 12.43	
JHF-16	14.35	13.94	13.08	11.83	10.47	9.34	8.51	7.64	7.24	8.31 / 12.69	
JHF-17	14.15	13.75	12.87	11.61	10.28	9.21	8.45	7.65	7.27	8.17 / 12.35	
JHF-18	13.95	13.56	12.65	11.40	10.11	9.07	8.35	7.59	7.23	8.08 / 12.13	
JHF-19	13.51	13.10	12.12	10.95	9.74	8.80	8.16	7.51	7.19	7.84 / 11.40	
JHF-20	13.59	13.18	12.22	11.02	9.79	8.85	8.21	7.55	7.21	7.87 / 11.45	
JHF-21	13.88	13.45	12.48	11.24	9.98	8.98	8.29	7.58	7.23	7.95 / 11.77	
JHF-22	13.91	13.48	12.48	11.24	9.98	8.99	8.30	7.60	7.24	7.95 / 11.77	
JHF-23	14.28	13.86	12.90	11.61	10.28	9.22	8.46	7.67	7.28	8.38 / 12.02	
JHF-24	14.12	13.70	12.71	11.44	10.13	9.10	8.38	7.62	7.25	8.26 / 11.91	
JHF-25	14.07	13.64	12.64	11.36	10.07	9.05	8.35	7.60	7.24	8.26 / 11.76	
JHF-26	14.24	13.81	12.82	11.52	10.19	9.14	8.41	7.64	7.27	8.42 / 12.36	
JHF-27	14.02	13.60	12.57	11.29	10.01	9.01	8.32	7.60	7.26	8.28 / 11.96	
JHF-28	13.51	13.08	11.96	10.75	9.57	8.68	8.10	7.49	7.18	7.99 / 11.06	
JHF-29	13.38	12.94	11.80	10.61	9.46	8.61	8.05	7.47	7.17	7.89 / 10.93	
JHF-30	13.15	12.71	11.56	10.41	9.30	8.50	7.98	7.44	7.15	7.73 / 10.79	
JHF-31	13.03	12.59	11.41	10.28	9.17	8.42	7.94	7.43	7.16	7.79 / 10.64	
JHF-32	13.20	12.78	11.62	10.47	9.36	8.56	8.04	7.49	7.21	7.87 / 10.78	
JHF-33	13.02	12.58	11.39	10.24	9.15	8.42	7.96	7.45	7.19	7.76 / 10.56	
JHF-34	13.01	12.58	11.40	10.23	9.15	8.41	7.95	7.45	7.19	7.76 / 10.57	
JHF-35	12.12	11.62	10.34	9.30	8.47	7.98	7.67	7.31	7.11	7.43 / 9.81	
JHF-36	11.93	11.41	10.10	9.10	8.33	7.87	7.59	7.25	7.06	7.34 / 9.68	
JHF-37	11.96	11.42	10.11	9.11	8.34	7.88	7.60	7.26	7.07	7.34 / 9.66	
JHF-38	11.79	11.23	9.87	8.92	8.22	7.81	7.55	7.23	7.05	7.29 / 9.51	
JHF-39	11.49	10.87	9.55	8.70	8.07	7.73	7.49	7.20	7.03	7.17 / 9.37	
JHF-40	11.17	10.52	9.24	8.49	7.95	7.64	7.43	7.17	7.02	7.07 / 9.21	
JHF-41	10.92	10.23	9.00	8.32	7.84	7.56	7.37	7.13	6.99	6.99 / 9.08	
JHF-42	10.56	9.82	8.71	8.13	7.72	7.48	7.31	7.10	6.96	6.89 / 8.91	
JHF-43	10.72	9.99	8.82	8.21	7.77	7.53	7.36	7.13	6.99	6.94 / 8.96	
JHF-44	10.71	9.97	8.81	8.20	7.77	7.53	7.35	7.13	7.00	6.93 / 8.96	
JHF-45	11.22	10.53	9.22	8.47	7.95	7.65	7.46	7.20	7.05	7.08 / 9.15	
JHF-46	11.28	10.59	9.27	8.51	7.98	7.68	7.48	7.22	7.07	7.10 / 9.18	
JHF-47	11.55	10.89	9.49	8.66	8.07	7.75	7.53	7.26	7.10	7.18 / 9.26	
JHF-48	11.54	10.87	9.47	8.64	8.06	7.75	7.53	7.26	7.10	7.18 / 9.24	
JHF-49	11.67	11.00	9.59	8.74	8.14	7.80	7.58	7.30	7.13	7.23 / 9.30	
JHF-50	11.73	11.05	9.63	8.77	8.16	7.82	7.59	7.32	7.15	7.25 / 9.31	
JHF-51	11.47	10.75	9.37	8.59	8.06	7.76	7.56	7.31	7.15	7.17 / 9.17	

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、バークレイズ、メリルリンチ日本、新生

回号	Yield Curve Scenarios (%)									最低 / 最高(%)	
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp		
JHF-52	11.20	10.46	9.14	8.45	7.97	7.70	7.52	7.28	7.14	7.11 / 9.06	
JHF-53	11.17	10.41	9.10	8.43	7.97	7.71	7.52	7.29	7.16	7.09 / 9.04	
JHF-54	11.03	10.25	8.98	8.36	7.92	7.68	7.50	7.28	7.15	7.04 / 8.98	
JHF-55	10.86	10.06	8.87	8.29	7.89	7.66	7.50	7.29	7.16	7.00 / 8.90	
JHF-56	11.02	10.22	8.98	8.36	7.94	7.70	7.53	7.32	7.19	7.05 / 8.98	
JHF-57	11.07	10.26	9.01	8.38	7.97	7.72	7.55	7.34	7.20	7.07 / 8.99	
JHF-58	10.99	10.17	8.96	8.35	7.94	7.70	7.53	7.32	7.19	7.08 / 8.99	
JHF-59	11.08	10.26	9.02	8.39	7.97	7.73	7.56	7.34	7.21	7.09 / 8.99	
JHF-60	11.07	10.24	9.00	8.37	7.96	7.72	7.55	7.34	7.20	7.09 / 8.98	
JHF-61	11.24	10.42	9.14	8.47	8.04	7.78	7.61	7.39	7.25	7.14 / 9.07	
JHF-62	11.19	10.35	9.11	8.46	8.05	7.80	7.63	7.41	7.28	7.13 / 9.09	
JHF-63	11.17	10.32	9.10	8.45	8.04	7.80	7.63	7.42	7.29	7.12 / 9.12	
JHF-64	11.12	10.27	9.07	8.44	8.04	7.81	7.64	7.44	7.31	7.10 / 9.11	
JHF-65	11.04	10.18	9.04	8.43	8.05	7.82	7.67	7.47	7.34	7.06 / 9.14	
JHF-66	11.19	10.32	9.12	8.49	8.09	7.85	7.69	7.48	7.35	7.11 / 9.19	
JHF-67	11.19	10.32	9.13	8.49	8.10	7.87	7.71	7.51	7.38	7.11 / 9.11	
JHF-68	11.16	10.29	9.11	8.48	8.09	7.87	7.71	7.51	7.38	7.12 / 9.11	
JHF-69	11.12	10.24	9.08	8.46	8.09	7.86	7.71	7.51	7.39	7.10 / 9.08	
GHLC-1	10.82	10.63	10.39	10.07	9.20	8.19	7.16	5.66	5.04	5.96 / 13.26	
GHLC-2	11.17	10.94	10.71	10.30	9.46	8.36	7.34	5.80	5.15	6.48 / 13.21	
GHLC-3	11.23	11.04	10.74	10.31	9.36	8.28	7.23	5.75	5.12	6.44 / 13.08	
GHLC-4	11.67	11.43	11.13	10.69	9.67	8.51	7.40	5.84	5.20	6.75 / 12.90	
GHLC-5	12.03	11.78	11.49	11.02	10.01	8.81	7.64	6.03	5.33	7.15 / 13.18	
GHLC-6	12.32	12.07	11.74	11.22	10.10	8.87	7.75	6.09	5.41	7.64 / 13.36	
GHLC-7	12.57	12.31	11.97	11.40	10.26	9.01	7.83	6.14	5.42	7.55 / 13.67	
GHLC-8	12.63	12.31	11.96	11.37	10.17	8.95	7.79	6.16	5.47	7.67 / 13.52	
GHLC-9	12.77	12.46	12.10	11.50	10.25	8.97	7.79	6.22	5.53	7.41 / 13.90	
GHLC-10	12.51	12.21	11.81	11.10	9.86	8.60	7.47	6.03	5.40	7.43 / 13.79	
GHLC-11	12.23	11.94	11.49	10.67	9.38	8.13	7.12	5.91	5.37	6.98 / 12.02	
GHLC-12	12.07	11.74	11.17	10.12	8.73	7.60	6.81	5.79	5.30	6.76 / 11.57	
GHLC-13	12.26	11.92	11.37	10.36	8.97	7.82	6.98	5.89	5.39	7.03 / 11.33	
GHLC-14	12.22	11.92	11.41	10.47	9.13	7.92	7.01	5.90	5.37	7.15 / 11.45	
GHLC-15	12.11	11.81	11.25	10.24	8.89	7.73	6.89	5.82	5.31	6.83 / 10.96	
GHLC-16	12.12	11.80	11.22	10.19	8.81	7.68	6.86	5.81	5.31	6.83 / 11.22	
GHLC-17	12.22	11.89	11.31	10.25	8.88	7.73	6.93	5.87	5.38	6.88 / 11.06	
GHLC-18	12.03	11.73	11.10	10.04	8.69	7.58	6.80	5.81	5.36	6.59 / 10.64	
GHLC-19	12.04	11.74	11.10	10.03	8.65	7.57	6.79	5.82	5.37	6.58 / 10.41	
GHLC-20	12.07	11.74	11.07	9.95	8.62	7.52	6.78	5.83	5.40	6.54 / 10.33	
GHLC-21	12.04	11.73	11.07	9.93	8.58	7.52	6.76	5.86	5.44	6.68 / 10.22	
GHLC-22	12.17	11.86	11.20	10.07	8.69	7.59	6.82	5.90	5.46	6.74 / 10.43	
GHLC-23	12.10	11.77	11.11	9.97	8.61	7.53	6.77	5.86	5.45	6.69 / 10.45	
GHLC-24	12.09	11.77	11.10	9.93	8.57	7.53	6.77	5.90	5.49	6.64 / 10.36	
GHLC-25	11.94	11.61	10.89	9.74	8.40	7.39	6.64	5.86	5.47	6.49 / 10.22	
GHLC-26	12.09	11.77	11.02	9.85	8.48	7.46	6.73	5.88	5.47	6.52 / 10.12	
GHLC-27	10.99	10.63	9.79	8.76	7.68	6.83	6.27	5.69	5.40	5.87 / 8.84	
GHLC-28	11.73	11.39	10.59	9.43	8.14	7.21	6.53	5.79	5.45	6.22 / 9.75	
GHLC-29	10.95	10.60	9.73	8.73	7.65	6.80	6.25	5.70	5.41	5.99 / 8.84	
GHLC-30	10.84	10.48	9.63	8.65	7.60	6.77	6.24	5.70	5.41	6.08 / 8.89	
GHLC-31	10.73	10.37	9.47	8.50	7.45	6.66	6.16	5.65	5.38	5.91 / 8.66	
GHLC-32	10.67	10.30	9.37	8.37	7.33	6.60	6.14	5.66	5.41	5.76 / 8.57	
GHLC-33	10.86	10.49	9.59	8.60	7.55	6.75	6.23	5.71	5.43	5.87 / 8.75	
GHLC-34	10.84	10.47	9.51	8.49	7.44	6.68	6.21	5.71	5.45	5.83 / 8.64	
GHLC-35	10.86	10.48	9.55	8.57	7.50	6.72	6.23	5.72	5.46	5.94 / 8.67	
GHLC-36	11.17	10.81	9.92	8.88	7.80	6.92	6.35	5.77	5.48	6.36 / 9.02	
GHLC-37	11.15	10.78	9.87	8.85	7.77	6.91	6.35	5.78	5.49	6.35 / 8.98	

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、コールドマン・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、ハーケイズ、メリル・リンチ日本、新生

回号	Yield Curve Scenarios (%)									最低 / 最高 (%)	
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp		
GHLC-38	11.44	11.06	10.17	9.12	7.97	7.07	6.47	5.85	5.54	6.56 / 9.39	
GHLC-39	11.35	10.96	10.08	9.03	7.91	7.00	6.42	5.83	5.52	6.55 / 9.14	
GHLC-40	11.64	11.28	10.37	9.27	8.11	7.16	6.52	5.86	5.55	6.67 / 9.69	
GHLC-41	11.41	11.04	10.14	9.07	7.95	7.03	6.44	5.84	5.55	6.62 / 9.29	
GHLC-42	11.70	11.33	10.46	9.35	8.16	7.20	6.55	5.89	5.58	6.67 / 9.80	
GHLC-43	11.98	11.62	10.75	9.61	8.38	7.38	6.67	5.98	5.64	6.63 / 10.35	
GHLC-44	12.42	12.05	11.24	10.05	8.74	7.68	6.88	6.09	5.72	6.63 / 11.12	
GHLC-45	12.35	11.99	11.16	9.97	8.67	7.60	6.84	6.06	5.69	6.50 / 11.07	
GHLC-46	12.51	12.14	11.30	10.08	8.76	7.68	6.89	6.11	5.72	6.55 / 11.23	
GHLC-47	12.60	12.23	11.38	10.15	8.82	7.73	6.93	6.13	5.75	6.65 / 11.34	
GHLC-48	12.24	11.86	10.96	9.75	8.49	7.47	6.76	6.05	5.70	6.68 / 10.34	
GHLC-49	12.29	11.89	10.97	9.75	8.49	7.47	6.76	6.05	5.72	6.70 / 10.33	
GHLC-50	12.75	12.38	11.55	10.29	8.93	7.82	7.00	6.18	5.79	6.58 / 11.43	
GHLC-51	12.49	12.09	11.22	9.97	8.66	7.60	6.86	6.12	5.75	6.65 / 10.78	
GHLC-52	12.22	11.83	10.88	9.68	8.43	7.44	6.75	6.06	5.72	6.72 / 10.51	
GHLC-53	12.44	12.05	11.11	9.89	8.62	7.57	6.84	6.11	5.75	6.69 / 10.87	
JHF-S1	11.45	11.19	10.78	10.06	9.05	8.02	7.06	5.73	5.14	6.41 / 11.79	
JHF-S2	11.44	11.18	10.76	10.03	9.02	7.97	7.04	5.72	5.13	6.39 / 11.69	
JHF-S3	11.35	11.11	10.67	9.94	8.93	7.91	6.99	5.69	5.11	6.30 / 11.58	
JHF-S4	11.59	11.30	10.79	9.96	8.85	7.79	6.86	5.70	5.19	6.47 / 11.55	
JHF-S5	11.72	11.40	10.85	9.91	8.74	7.64	6.77	5.73	5.23	6.67 / 10.96	
JHF-S6	11.61	11.32	10.75	9.86	8.71	7.62	6.75	5.71	5.21	6.58 / 10.85	
JHF-S7	11.68	11.37	10.79	9.87	8.71	7.62	6.76	5.71	5.22	6.63 / 10.71	
JHF-S8	11.81	11.47	10.75	9.72	8.45	7.38	6.65	5.73	5.28	6.43 / 11.15	
JHF-S9	11.80	11.46	10.73	9.70	8.43	7.37	6.65	5.73	5.27	6.40 / 11.09	
JHF-S10	11.81	11.45	10.59	9.45	8.18	7.25	6.58	5.77	5.38	6.37 / 10.35	
JHF-S11	11.97	11.61	10.78	9.63	8.31	7.33	6.63	5.85	5.47	6.56 / 9.93	
JHF-S12	12.08	11.73	10.88	9.72	8.38	7.40	6.68	5.90	5.53	6.88 / 9.95	
JHF-S13	7.81	7.69	7.36	6.92	6.23	5.58	5.05	4.40	4.12	3.25 / 11.40	
JHF-S14	7.82	7.69	7.39	6.93	6.29	5.59	5.05	4.40	4.11	3.10 / 11.65	
JHF-S15	7.84	7.70	7.38	6.94	6.27	5.61	5.05	4.40	4.12	3.05 / 11.57	
JHF-S16	8.06	7.96	7.67	7.16	6.50	5.80	5.23	4.51	4.19	3.36 / 11.76	
JHF-S17	8.11	8.00	7.73	7.22	6.53	5.82	5.26	4.54	4.21	3.37 / 11.94	
JHF-S18	8.12	8.00	7.72	7.23	6.54	5.84	5.24	4.53	4.19	3.38 / 12.07	
GHLC-S1	10.48	10.29	9.99	9.43	8.53	7.55	6.66	5.41	4.85	5.36 / 12.31	
GHLC-S2	10.49	10.31	9.96	9.41	8.50	7.54	6.65	5.42	4.84	5.39 / 12.41	
GHLC-S3	10.55	10.36	10.03	9.49	8.55	7.58	6.70	5.44	4.88	5.51 / 12.24	
GHLC-S4	10.93	10.71	10.37	9.76	8.81	7.79	6.86	5.57	4.98	5.80 / 12.40	
GHLC-S5	10.83	10.64	10.30	9.68	8.74	7.74	6.85	5.55	4.96	5.82 / 12.02	
GHLC-S6	11.12	10.87	10.54	9.90	8.92	7.90	6.96	5.64	5.05	6.09 / 12.03	
GHLC-S7	11.07	10.86	10.50	9.85	8.90	7.86	6.94	5.63	5.06	6.04 / 11.84	
GHLC-S8	11.06	10.82	10.47	9.80	8.82	7.82	6.90	5.60	5.01	5.98 / 11.96	
GHLC-S9	10.99	10.76	10.40	9.73	8.79	7.77	6.87	5.58	4.98	5.95 / 11.99	
GHLC-S10	11.06	10.83	10.48	9.80	8.85	7.84	6.91	5.62	5.03	6.01 / 11.99	

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。