

PSJ 予測統計値
(中央値)

2013年 12月 16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	13.61	12.75	11.87	11.15	10.16	8.90	8.15	7.12	6.82	8.26 / 12.25	
JHF-2	13.60	12.73	11.88	11.21	10.19	8.91	8.17	7.09	6.81	8.26 / 12.26	
JHF-3	13.64	12.70	11.93	11.43	10.35	9.00	8.23	7.11	6.84	8.31 / 12.29	
JHF-4	13.66	12.84	11.99	11.54	10.36	9.10	8.27	7.14	6.86	8.26 / 12.38	
JHF-5	13.86	12.90	12.49	11.99	10.72	9.49	8.47	7.31	6.96	8.24 / 12.72	
JHF-6	13.73	12.78	12.24	11.77	10.57	9.37	8.43	7.25	6.95	8.22 / 12.55	
JHF-7	13.66	12.72	11.81	11.26	10.23	9.01	8.20	7.11	6.93	8.06 / 12.18	
JHF-8	13.81	12.70	12.32	11.84	10.65	9.44	8.39	7.34	6.99	8.35 / 12.51	
JHF-9	13.70	12.75	12.24	11.75	10.32	9.24	8.32	7.28	6.98	8.28 / 12.25	
JHF-10	13.53	12.83	11.72	11.30	10.17	8.85	8.16	7.16	6.95	7.40 / 11.96	
JHF-11	13.70	12.76	12.02	11.52	10.41	9.21	8.29	7.28	7.02	8.11 / 12.21	
JHF-12	13.65	12.78	11.89	11.42	10.28	9.15	8.31	7.18	7.01	8.14 / 12.15	
JHF-13	13.55	12.83	11.91	11.33	10.29	9.14	8.30	7.17	7.03	7.88 / 12.09	
JHF-14	13.52	12.78	11.68	11.27	10.12	8.90	8.24	7.16	7.04	7.61 / 11.92	
JHF-15	13.81	13.25	12.62	12.04	10.76	9.58	8.52	7.34	7.05	8.52 / 12.48	
JHF-16	13.94	13.41	12.51	12.06	11.13	9.66	8.63	7.44	7.10	8.42 / 12.96	
JHF-17	13.66	13.26	12.65	12.07	10.90	9.61	8.60	7.52	7.11	8.49 / 12.62	
JHF-18	13.64	13.17	12.58	12.01	10.64	9.53	8.46	7.40	7.08	8.41 / 12.34	
JHF-19	13.36	12.62	11.96	11.49	10.33	8.87	8.14	7.31	7.08	8.00 / 11.95	
JHF-20	13.35	12.59	12.01	11.54	10.38	8.96	8.22	7.33	7.10	8.15 / 12.01	
JHF-21	13.43	12.56	12.19	11.68	10.46	9.19	8.34	7.31	7.10	8.22 / 11.97	
JHF-22	13.37	13.00	12.46	11.84	10.45	9.18	8.34	7.37	7.07	8.18 / 11.90	
JHF-23	13.69	13.11	12.36	11.86	10.66	9.44	8.50	7.45	7.09	8.58 / 12.41	
JHF-24	13.56	13.17	12.49	11.87	10.56	9.40	8.45	7.33	7.11	8.47 / 12.22	
JHF-25	13.70	13.12	12.37	11.77	10.49	9.31	8.38	7.25	7.11	8.45 / 12.08	
JHF-26	13.69	13.13	12.18	11.71	10.67	9.31	8.35	7.22	7.10	8.65 / 12.21	
JHF-27	13.65	13.06	12.18	11.57	10.40	9.21	8.27	7.26	7.13	8.52 / 12.06	
JHF-28	13.34	12.72	12.04	11.40	9.85	8.66	8.03	7.16	7.10	7.51 / 11.57	
JHF-29	13.28	12.42	12.01	11.19	9.76	8.62	7.94	7.13	7.09	7.07 / 11.48	
JHF-30	13.20	12.14	11.52	10.89	9.64	8.46	7.88	7.14	7.11	6.86 / 11.32	
JHF-31	13.12	12.07	11.72	10.79	9.55	8.53	7.78	7.14	7.11	6.70 / 11.19	
JHF-32	13.22	12.15	11.65	11.00	9.76	8.63	7.93	7.19	7.15	6.88 / 11.29	
JHF-33	13.06	12.09	11.51	10.79	9.58	8.48	7.77	7.15	7.15	6.63 / 11.12	
JHF-34	13.07	12.06	11.49	10.75	9.58	8.54	7.80	7.20	7.19	6.64 / 11.08	
JHF-35	12.58	11.75	11.17	9.66	8.73	8.00	7.53	7.12	7.12	6.17 / 10.32	
JHF-36	12.13	11.59	10.90	9.45	8.61	7.86	7.43	7.16	7.10	6.09 / 10.19	
JHF-37	12.15	11.61	10.91	9.46	8.61	7.85	7.41	7.17	7.17	6.13 / 10.18	
JHF-38	11.77	11.37	10.59	9.21	8.37	7.74	7.32	7.14	7.05	5.93 / 10.03	
JHF-39	11.25	11.02	10.20	8.97	8.16	7.64	7.25	7.16	6.93	5.81 / 9.86	
JHF-40	10.76	10.63	9.80	8.63	7.98	7.47	7.25	7.12	6.98	5.63 / 9.70	
JHF-41	10.39	10.31	9.46	8.49	7.81	7.40	7.19	7.06	6.94	5.51 / 9.56	
JHF-42	9.87	9.82	9.07	8.31	7.64	7.27	7.21	6.99	6.89	5.38 / 9.38	
JHF-43	10.04	10.01	9.25	8.38	7.66	7.29	7.21	7.13	7.02	5.39 / 9.42	
JHF-44	9.99	9.98	9.23	8.35	7.68	7.32	7.23	7.13	7.01	5.37 / 9.41	
JHF-45	10.63	10.58	9.78	8.70	7.95	7.55	7.33	7.15	7.03	5.55 / 9.61	
JHF-46	10.68	10.60	9.79	8.72	8.06	7.63	7.35	7.17	7.05	5.57 / 9.65	
JHF-47	11.02	10.94	10.06	8.92	8.13	7.74	7.35	7.23	7.09	5.62 / 9.70	
JHF-48	10.98	10.87	10.02	8.90	8.14	7.75	7.37	7.16	7.01	5.66 / 9.68	
JHF-49	11.19	11.03	10.06	9.08	8.24	7.69	7.37	7.28	7.17	5.70 / 9.73	
JHF-50	11.21	11.08	9.98	9.14	8.23	7.61	7.39	7.30	7.17	5.71 / 9.73	
JHF-51	10.84	10.62	9.85	8.81	8.09	7.69	7.40	7.29	7.16	5.52 / 9.58	

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	10.50	10.27	9.51	8.55	7.93	7.57	7.41	7.30	7.18	5.40 / 9.47	
JHF-53	10.41	10.18	9.42	8.51	7.87	7.63	7.37	7.28	7.16	5.33 / 9.44	
JHF-54	10.22	9.94	9.19	8.37	7.77	7.50	7.38	7.15	7.05	5.32 / 9.36	
JHF-55	9.99	9.80	9.03	8.23	7.66	7.50	7.40	7.28	7.18	5.23 / 9.26	
JHF-56	10.15	9.95	9.14	8.36	7.72	7.52	7.40	7.24	7.15	5.27 / 9.30	
JHF-57	10.21	9.98	9.14	8.39	7.74	7.53	7.45	7.20	7.12	5.27 / 9.31	
JHF-58	10.19	9.99	9.12	8.39	7.77	7.55	7.46	7.32	7.21	5.27 / 9.29	
JHF-59	10.30	10.06	9.19	8.47	7.81	7.57	7.47	7.32	7.25	5.23 / 9.31	
JHF-60	10.25	10.07	9.14	8.43	7.80	7.55	7.49	7.09	7.09	5.27 / 9.31	
JHF-61	10.48	10.21	9.33	8.61	7.88	7.61	7.50	7.18	7.07	5.27 / 9.34	
JHF-62	10.42	10.25	9.34	8.56	7.82	7.62	7.53	7.27	7.16	5.24 / 9.31	
JHF-63	10.36	10.22	9.39	8.48	7.86	7.63	7.55	7.20	7.12	5.23 / 9.28	
JHF-64	10.31	10.19	9.40	8.42	7.78	7.59	7.56	7.18	7.13	5.21 / 9.24	
JHF-65	10.15	10.12	9.32	8.36	7.77	7.63	7.53	7.22	7.17	5.11 / 9.22	
JHF-66	10.36	10.25	9.47	8.51	7.81	7.65	7.55	7.22	7.21	5.18 / 9.27	
JHF-67	10.39	10.32	9.50	8.46	7.87	7.65	7.55	7.25	7.19	5.07 / 9.22	
JHF-68	10.34	10.31	9.52	8.46	7.82	7.68	7.55	7.30	7.19	5.09 / 9.24	
JHF-69	10.29	10.21	9.44	8.44	7.84	7.68	7.57	7.34	7.20	5.14 / 9.29	
JHF-70	10.95	10.94	9.85	8.75	8.10	7.78	7.68	7.44	7.33	5.30 / 9.54	
JHF-71	11.00	10.99	9.79	8.79	8.11	7.85	7.78	7.49	7.36	5.23 / 9.55	
JHF-72	10.97	10.90	9.72	8.77	8.06	7.84	7.81	7.49	7.40	5.30 / 9.51	
JHF-73	10.54	10.50	9.54	8.60	8.00	7.85	7.64	7.45	7.45	5.18 / 9.37	
JHF-74	10.86	10.74	9.67	8.78	8.05	7.91	7.72	7.57	7.56	5.24 / 9.44	
JHF-75	11.53	11.30	10.08	9.19	8.43	7.97	7.90	7.64	7.56	5.45 / 9.64	
JHF-76	11.70	11.36	10.18	9.18	8.55	8.02	7.96	7.69	7.59	5.50 / 9.70	
JHF-77	11.60	11.29	10.17	9.19	8.52	8.04	7.96	7.70	7.59	5.40 / 9.76	
JHF-78	11.64	11.20	10.07	9.18	8.43	8.08	7.88	7.81	7.64	5.45 / 9.71	
JHF-79	11.50	11.28	10.07	9.19	8.46	8.08	7.85	7.69	7.59	5.54 / 9.74	
GHLC-1	10.35	10.03	9.32	9.03	8.24	7.39	6.55	5.35	4.69	5.35 / 13.28	
GHLC-2	10.55	10.20	9.56	9.25	8.32	7.68	6.81	5.74	4.86	5.75 / 13.26	
GHLC-3	10.21	10.21	9.35	9.06	8.35	7.87	6.86	5.78	4.78	5.87 / 13.09	
GHLC-4	11.29	10.87	9.81	9.32	9.09	8.13	7.74	5.75	4.80	5.91 / 13.06	
GHLC-5	11.82	11.31	10.19	9.59	9.31	8.59	7.95	5.88	4.96	6.30 / 13.04	
GHLC-6	12.42	11.50	10.52	9.80	9.26	8.81	8.02	5.93	4.96	6.74 / 12.72	
GHLC-7	12.69	11.72	11.10	9.72	9.49	8.86	8.19	6.02	5.02	7.15 / 12.91	
GHLC-8	12.34	11.57	10.88	9.87	9.44	8.80	8.00	5.90	4.96	6.95 / 12.48	
GHLC-9	12.63	11.68	11.08	9.87	9.50	8.89	8.09	5.96	5.05	7.03 / 12.64	
GHLC-10	12.71	11.77	10.60	9.88	9.48	8.56	7.78	5.79	4.98	6.84 / 12.71	
GHLC-11	12.71	11.55	10.40	9.67	9.18	8.50	7.45	5.57	4.87	6.58 / 12.40	
GHLC-12	12.29	11.83	10.37	10.02	9.59	8.49	7.36	5.50	4.88	6.57 / 12.32	
GHLC-13	12.32	12.03	10.87	10.01	9.53	8.71	7.59	5.79	4.99	6.85 / 12.80	
GHLC-14	12.42	11.64	10.49	9.78	9.29	8.62	7.49	5.64	4.89	6.75 / 12.63	
GHLC-15	12.27	11.82	10.38	9.82	9.25	8.37	7.40	5.60	4.83	6.52 / 12.27	
GHLC-16	12.27	12.04	10.52	9.92	9.30	8.43	7.38	5.67	4.90	6.61 / 12.35	
GHLC-17	11.71	11.71	10.48	10.03	9.40	8.49	7.19	5.66	4.94	6.65 / 12.15	
GHLC-18	11.73	11.73	10.57	10.03	9.30	8.26	7.04	5.56	4.97	6.47 / 11.54	
GHLC-19	11.66	11.62	10.66	10.08	9.40	8.46	6.99	5.45	4.93	6.51 / 11.42	
GHLC-20	11.79	11.76	10.67	9.97	9.45	7.92	6.79	5.52	4.95	6.51 / 10.93	
GHLC-21	11.55	11.50	10.71	10.08	9.43	7.88	6.74	5.57	4.94	6.54 / 10.64	
GHLC-22	11.66	11.66	10.84	10.22	9.46	7.99	6.86	5.72	5.05	6.65 / 10.54	
GHLC-23	11.73	11.46	10.80	10.23	9.02	7.97	6.79	5.66	5.01	6.47 / 10.44	
GHLC-24	11.65	11.46	10.51	9.85	8.65	7.73	6.81	5.64	5.11	6.36 / 10.27	
GHLC-25	11.85	11.46	10.60	9.97	8.53	7.49	6.70	5.57	5.16	6.16 / 9.95	
GHLC-26	11.22	11.22	10.72	10.18	8.99	7.94	6.82	5.68	5.04	6.25 / 10.99	
GHLC-27	11.04	10.88	8.80	8.15	7.60	6.74	6.15	5.28	5.07	5.43 / 8.86	

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		
GHLC-28	11.56	11.32	10.26	9.74	7.97	7.09	6.56	5.49	5.13	5.92 / 9.82	
GHLC-29	11.04	11.02	8.99	8.14	7.52	6.75	6.16	5.25	4.99	5.47 / 8.84	
GHLC-30	10.84	10.84	9.22	8.19	7.51	6.73	6.12	5.18	4.96	5.56 / 8.96	
GHLC-31	10.85	10.85	9.04	8.07	7.42	6.72	6.00	5.18	4.94	5.38 / 8.72	
GHLC-32	10.87	10.59	8.88	7.99	7.29	6.62	5.92	5.37	5.12	5.25 / 8.64	
GHLC-33	10.91	10.91	9.27	8.18	7.59	6.81	6.14	5.29	5.02	5.40 / 8.82	
GHLC-34	10.94	10.72	9.08	8.12	7.30	6.76	6.00	5.35	5.15	5.32 / 8.65	
GHLC-35	10.97	10.89	9.27	8.20	7.52	6.83	6.06	5.36	5.16	5.38 / 8.77	
GHLC-36	11.08	11.08	9.84	8.78	7.87	7.04	6.30	5.41	5.15	5.79 / 9.17	
GHLC-37	11.15	11.15	9.72	8.67	7.83	7.02	6.18	5.36	5.10	5.78 / 9.06	
GHLC-38	11.08	11.08	9.90	8.93	8.00	7.14	6.35	5.46	5.15	6.04 / 9.40	
GHLC-39	11.15	11.15	9.76	8.71	7.90	7.10	6.31	5.43	5.12	5.96 / 9.26	
GHLC-40	10.95	10.95	10.16	9.05	8.15	7.26	6.55	5.57	5.21	6.14 / 9.47	
GHLC-41	11.18	11.18	9.78	8.75	7.94	7.18	6.45	5.52	5.20	6.10 / 9.28	
GHLC-42	11.05	11.05	9.99	8.95	8.25	7.34	6.65	5.62	5.30	6.36 / 9.62	
GHLC-43	11.45	11.45	10.37	9.19	8.45	7.49	6.76	5.78	5.35	6.46 / 9.88	
GHLC-44	12.23	11.78	10.70	9.54	8.73	7.75	7.01	5.93	5.55	6.43 / 10.73	
GHLC-45	12.45	11.80	10.84	9.50	8.86	7.72	6.93	5.93	5.50	6.32 / 10.69	
GHLC-46	12.49	11.83	10.87	9.94	8.97	7.82	7.03	5.98	5.61	6.26 / 10.97	
GHLC-47	12.41	11.87	10.72	9.69	8.91	7.84	7.06	6.02	5.65	6.42 / 10.88	
GHLC-48	12.35	11.80	10.66	9.44	8.73	7.54	6.89	5.87	5.53	6.44 / 10.02	
GHLC-49	12.37	11.70	10.65	9.41	8.74	7.52	6.86	5.96	5.55	6.49 / 9.99	
GHLC-50	12.61	11.97	10.91	9.91	9.12	8.05	7.17	6.07	5.69	6.32 / 11.14	
GHLC-51	12.48	11.93	10.81	9.68	8.94	7.78	6.98	6.06	5.69	6.45 / 10.40	
GHLC-52	12.43	11.75	10.59	9.43	8.67	7.56	6.84	5.94	5.62	6.56 / 10.09	
GHLC-53	12.46	11.85	10.77	9.62	8.84	7.77	6.90	5.98	5.63	6.49 / 10.41	
JHF-S1	10.28	9.88	9.66	9.05	8.34	7.65	7.21	5.69	4.76	5.62 / 12.02	
JHF-S2	10.20	9.87	9.68	9.02	8.28	7.50	7.12	5.56	4.70	5.53 / 11.77	
JHF-S3	10.13	9.78	9.50	9.03	8.29	7.47	7.07	5.64	4.71	5.54 / 11.78	
JHF-S4	11.08	10.86	9.97	8.74	8.09	7.68	7.33	5.50	4.78	5.88 / 11.29	
JHF-S5	11.57	11.38	10.01	8.83	8.35	7.91	7.19	5.52	4.76	6.08 / 11.26	
JHF-S6	11.48	11.42	10.11	8.76	8.42	7.80	7.24	5.54	4.78	5.92 / 11.16	
JHF-S7	11.54	11.29	9.89	8.72	8.33	7.87	7.22	5.49	4.77	6.11 / 11.19	
JHF-S8	11.00	11.00	9.34	8.94	8.58	6.89	6.22	5.55	4.84	6.05 / 11.84	
JHF-S9	11.02	11.02	9.34	8.86	8.48	6.89	6.20	5.53	4.82	6.06 / 11.87	
JHF-S10	11.70	11.70	10.21	8.92	8.22	7.30	6.55	5.61	4.92	5.69 / 12.05	
JHF-S11	11.38	11.32	10.55	9.96	8.35	7.45	6.69	5.74	5.02	6.33 / 10.40	
JHF-S12	12.04	12.04	10.44	10.05	8.49	7.54	6.79	5.67	5.11	6.59 / 10.03	
JHF-S13	6.62	6.62	6.62	6.16	6.08	5.54	4.90	4.18	3.77	3.19 / 10.98	
JHF-S14	6.55	6.55	6.55	6.19	5.92	5.45	4.91	4.16	3.88	3.01 / 11.18	
JHF-S15	6.66	6.66	6.64	6.36	5.92	5.51	4.92	4.17	3.98	2.98 / 11.32	
JHF-S16	6.75	6.75	6.75	6.40	5.78	5.39	5.03	4.30	3.93	3.43 / 11.44	
JHF-S17	6.75	6.72	6.70	6.46	5.89	5.39	5.02	4.30	3.90	3.40 / 11.55	
JHF-S18	6.74	6.74	6.74	6.36	5.81	5.39	5.03	4.30	3.90	3.30 / 11.53	
GHLC-S1	9.77	9.00	9.00	8.25	7.43	6.83	6.13	5.15	4.51	4.83 / 12.43	
GHLC-S2	9.71	8.95	8.95	8.18	7.46	6.71	6.12	5.15	4.37	4.79 / 12.41	
GHLC-S3	9.77	9.08	9.07	8.33	7.50	6.73	6.21	5.18	4.43	4.92 / 12.47	
GHLC-S4	10.03	9.28	9.09	8.75	7.73	7.13	6.44	5.32	4.59	5.18 / 12.41	
GHLC-S5	10.00	9.22	9.05	8.72	7.72	7.11	6.56	5.31	4.60	5.20 / 12.37	
GHLC-S6	10.17	9.62	9.37	8.57	7.78	7.24	6.83	5.32	4.70	5.42 / 12.25	
GHLC-S7	10.06	9.53	9.37	8.64	7.83	7.21	6.84	5.34	4.73	5.41 / 12.13	
GHLC-S8	10.02	9.48	9.37	8.53	7.86	7.21	6.82	5.28	4.66	5.29 / 12.17	
GHLC-S9	9.97	9.45	9.32	8.43	7.79	7.15	6.80	5.25	4.69	5.34 / 12.17	
GHLC-S10	10.03	9.52	9.38	8.47	7.83	7.19	6.76	5.28	4.37	4.95 / 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。