

PSJ 予測統計値
(平均値)

2013年 8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、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	13.58	13.25	12.31	11.18	9.89	8.87	8.13	7.34	6.99	8.14 / 11.90	
JHF-2	13.63	13.30	12.35	11.21	9.92	8.87	8.14	7.34	7.00	8.16 / 11.87	
JHF-3	13.69	13.35	12.41	11.28	9.96	8.92	8.17	7.37	7.01	8.19 / 11.93	
JHF-4	13.84	13.51	12.60	11.43	10.10	9.02	8.23	7.40	7.03	8.30 / 12.05	
JHF-5	14.26	13.93	13.03	11.83	10.44	9.30	8.45	7.52	7.12	8.26 / 12.29	
JHF-6	14.13	13.79	12.85	11.65	10.28	9.18	8.35	7.47	7.10	8.29 / 12.16	
JHF-7	13.59	13.26	12.30	11.13	9.85	8.83	8.12	7.36	7.02	7.93 / 11.74	
JHF-8	14.21	13.87	12.93	11.72	10.34	9.22	8.40	7.52	7.13	8.34 / 12.19	
JHF-9	13.80	13.47	12.49	11.28	9.97	8.95	8.21	7.43	7.09	8.15 / 11.87	
JHF-10	13.35	13.00	12.03	10.86	9.63	8.69	8.02	7.31	7.00	7.25 / 11.55	
JHF-11	13.74	13.40	12.44	11.24	9.96	8.94	8.21	7.42	7.09	7.88 / 11.72	
JHF-12	13.67	13.35	12.38	11.18	9.90	8.88	8.16	7.40	7.06	7.98 / 11.72	
JHF-13	13.60	13.26	12.28	11.11	9.84	8.84	8.14	7.40	7.07	7.72 / 11.65	
JHF-14	13.34	13.01	11.99	10.82	9.60	8.67	8.01	7.33	7.02	7.48 / 11.46	
JHF-15	14.27	13.94	12.98	11.76	10.38	9.26	8.44	7.54	7.15	8.27 / 12.19	
JHF-16	14.55	14.22	13.26	12.04	10.63	9.46	8.59	7.62	7.19	8.36 / 12.47	
JHF-17	14.15	13.83	12.86	11.63	10.28	9.20	8.41	7.55	7.17	8.20 / 12.13	
JHF-18	13.94	13.61	12.64	11.42	10.11	9.06	8.31	7.49	7.13	8.13 / 11.83	
JHF-19	13.37	13.03	11.98	10.81	9.61	8.70	8.03	7.34	7.04	7.80 / 11.30	
JHF-20	13.50	13.15	12.11	10.94	9.72	8.79	8.11	7.41	7.08	7.93 / 11.34	
JHF-21	13.84	13.51	12.46	11.23	9.96	8.96	8.24	7.47	7.12	7.96 / 12.03	
JHF-22	13.83	13.48	12.42	11.19	9.92	8.92	8.21	7.44	7.10	7.96 / 11.54	
JHF-23	14.24	13.90	12.89	11.62	10.28	9.21	8.42	7.55	7.16	8.37 / 11.97	
JHF-24	14.12	13.79	12.77	11.50	10.20	9.15	8.38	7.55	7.18	8.25 / 12.96	
JHF-25	14.09	13.74	12.68	11.42	10.12	9.08	8.33	7.52	7.16	8.25 / 12.65	
JHF-26	14.33	13.98	12.97	11.69	10.32	9.24	8.46	7.59	7.21	8.38 / 13.04	
JHF-27	14.04	13.70	12.64	11.37	10.06	9.05	8.32	7.52	7.16	8.26 / 12.38	
JHF-28	13.37	13.01	11.87	10.67	9.50	8.62	8.00	7.34	7.04	7.40 / 11.08	
JHF-29	13.24	12.87	11.71	10.54	9.40	8.55	7.96	7.34	7.04	7.04 / 11.08	
JHF-30	12.94	12.58	11.40	10.28	9.19	8.40	7.84	7.27	7.00	6.85 / 10.85	
JHF-31	12.88	12.51	11.32	10.21	9.11	8.35	7.82	7.28	7.02	6.71 / 10.87	
JHF-32	13.02	12.66	11.48	10.35	9.25	8.45	7.89	7.33	7.04	6.89 / 10.84	
JHF-33	12.81	12.45	11.23	10.10	9.03	8.30	7.78	7.27	7.01	6.58 / 10.62	
JHF-34	12.84	12.48	11.27	10.14	9.06	8.32	7.80	7.29	7.03	6.58 / 10.63	
JHF-35	11.91	11.49	10.21	9.20	8.37	7.82	7.49	7.12	6.92	6.17 / 9.86	
JHF-36	11.74	11.28	10.00	9.03	8.24	7.73	7.43	7.08	6.89	6.10 / 9.73	
JHF-37	11.78	11.31	10.03	9.05	8.26	7.75	7.45	7.11	6.91	6.17 / 9.70	
JHF-38	11.57	11.08	9.77	8.84	8.11	7.65	7.37	7.05	6.87	5.99 / 9.56	
JHF-39	11.26	10.72	9.47	8.61	7.96	7.56	7.31	7.03	6.86	5.77 / 9.42	
JHF-40	10.94	10.35	9.14	8.36	7.78	7.45	7.23	6.97	6.82	5.62 / 9.25	
JHF-41	10.70	10.07	8.91	8.20	7.66	7.37	7.18	6.94	6.79	5.53 / 9.13	
JHF-42	10.34	9.67	8.60	7.99	7.53	7.29	7.12	6.90	6.77	5.40 / 8.96	
JHF-43	10.48	9.83	8.71	8.06	7.58	7.32	7.14	6.92	6.79	5.45 / 9.01	
JHF-44	10.45	9.79	8.69	8.05	7.58	7.32	7.15	6.93	6.80	5.45 / 9.00	
JHF-45	10.97	10.35	9.12	8.35	7.78	7.46	7.25	7.00	6.84	5.55 / 9.20	
JHF-46	11.03	10.42	9.17	8.40	7.82	7.49	7.28	7.02	6.87	5.58 / 9.22	
JHF-47	11.30	10.71	9.41	8.56	7.94	7.56	7.33	7.06	6.89	5.67 / 9.30	
JHF-48	11.28	10.69	9.38	8.54	7.92	7.56	7.33	7.06	6.90	5.71 / 9.28	
JHF-49	11.42	10.84	9.51	8.64	7.99	7.60	7.37	7.09	6.92	5.79 / 9.34	
JHF-50	11.47	10.88	9.54	8.67	8.02	7.62	7.39	7.10	6.94	5.82 / 9.34	
JHF-51	11.16	10.53	9.24	8.45	7.86	7.53	7.32	7.07	6.92	5.55 / 9.19	

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	10.93	10.27	9.03	8.30	7.76	7.48	7.28	7.05	6.91	5.46 / 9.07
JHF-53	10.88	10.21	8.97	8.27	7.74	7.47	7.28	7.06	6.91	5.40 / 9.04
JHF-54	10.72	10.03	8.85	8.18	7.69	7.44	7.26	7.04	6.90	5.42 / 8.98
JHF-55	10.55	9.85	8.72	8.09	7.65	7.41	7.25	7.04	6.91	5.35 / 8.92
JHF-56	10.72	10.02	8.83	8.18	7.70	7.45	7.28	7.07	6.93	5.40 / 8.95
JHF-57	10.74	10.04	8.84	8.18	7.71	7.45	7.28	7.07	6.93	5.32 / 8.97
JHF-58	10.74	10.02	8.84	8.19	7.72	7.47	7.31	7.10	6.96	5.35 / 8.96
JHF-59	10.81	10.10	8.90	8.22	7.75	7.50	7.33	7.11	6.98	5.34 / 8.99
JHF-60	10.79	10.07	8.87	8.21	7.74	7.49	7.32	7.11	6.97	5.39 / 8.98
JHF-61	10.95	10.23	9.00	8.30	7.80	7.54	7.36	7.14	7.00	5.44 / 9.01
JHF-62	10.90	10.18	8.97	8.28	7.80	7.55	7.38	7.16	7.03	5.41 / 8.99
JHF-63	10.88	10.14	8.93	8.25	7.79	7.54	7.38	7.16	7.03	5.32 / 8.97
JHF-64	10.81	10.06	8.90	8.23	7.79	7.54	7.38	7.17	7.04	5.33 / 8.92
JHF-65	10.73	9.98	8.84	8.20	7.79	7.55	7.40	7.19	7.07	5.24 / 8.93
JHF-66	10.88	10.13	8.95	8.27	7.84	7.59	7.43	7.22	7.09	5.33 / 8.97
JHF-67	10.89	10.12	8.95	8.27	7.84	7.60	7.44	7.24	7.11	5.25 / 8.95
JHF-68	10.89	10.12	8.94	8.27	7.84	7.61	7.45	7.25	7.12	5.29 / 8.94
JHF-69	10.88	10.11	8.93	8.27	7.86	7.63	7.48	7.28	7.15	5.34 / 9.00
JHF-70	11.48	10.71	9.38	8.61	8.08	7.80	7.61	7.39	7.24	5.50 / 9.33
JHF-71	11.52	10.74	9.40	8.62	8.10	7.82	7.64	7.41	7.27	5.51 / 9.30
JHF-72	11.49	10.71	9.36	8.60	8.09	7.82	7.64	7.42	7.28	5.58 / 9.27
JHF-73	11.10	10.31	9.10	8.42	7.99	7.76	7.60	7.40	7.28	5.42 / 9.13
JHF-74	11.33	10.54	9.27	8.56	8.08	7.83	7.66	7.45	7.32	5.50 / 9.27
JHF-75	11.86	11.09	9.64	8.81	8.25	7.93	7.73	7.49	7.34	5.73 / 9.47
GHLC-1	10.23	10.10	9.71	9.33	8.52	7.64	6.78	5.45	4.85	5.34 / 13.55
GHLC-2	10.60	10.43	10.05	9.63	8.87	7.90	6.99	5.62	5.02	5.77 / 13.52
GHLC-3	10.79	10.63	10.21	9.81	8.89	7.96	7.00	5.65	5.01	5.69 / 12.92
GHLC-4	11.31	11.16	10.73	10.29	9.28	8.27	7.26	5.79	5.12	6.16 / 13.06
GHLC-5	11.67	11.51	11.08	10.65	9.61	8.55	7.46	5.93	5.24	6.52 / 12.83
GHLC-6	11.94	11.77	11.31	10.79	9.76	8.62	7.54	6.02	5.33	6.84 / 12.68
GHLC-7	12.24	12.07	11.59	11.02	9.98	8.82	7.70	6.11	5.38	7.06 / 13.45
GHLC-8	12.13	11.93	11.48	10.90	9.81	8.66	7.56	6.04	5.33	7.18 / 12.88
GHLC-9	12.26	12.06	11.56	10.97	9.83	8.65	7.52	6.05	5.39	6.91 / 13.09
GHLC-10	12.20	11.99	11.47	10.76	9.56	8.41	7.33	5.93	5.30	6.87 / 12.80
GHLC-11	12.01	11.84	11.30	10.59	9.39	8.20	7.16	5.87	5.29	6.53 / 12.46
GHLC-12	12.12	11.90	11.31	10.50	9.23	8.03	7.03	5.80	5.26	6.56 / 12.39
GHLC-13	12.19	11.95	11.38	10.58	9.31	8.10	7.14	5.91	5.38	6.81 / 12.11
GHLC-14	12.08	11.85	11.28	10.50	9.26	8.07	7.08	5.83	5.30	6.72 / 12.04
GHLC-15	11.88	11.64	11.03	10.20	8.95	7.79	6.88	5.71	5.22	6.51 / 11.32
GHLC-16	12.05	11.81	11.23	10.39	9.07	7.90	6.96	5.79	5.26	6.68 / 11.13
GHLC-17	12.01	11.79	11.16	10.34	9.04	7.89	6.97	5.81	5.29	6.70 / 11.03
GHLC-18	11.84	11.61	10.99	10.10	8.82	7.69	6.84	5.76	5.28	6.52 / 10.61
GHLC-19	11.82	11.59	10.96	10.05	8.77	7.65	6.81	5.76	5.27	6.46 / 10.59
GHLC-20	11.75	11.51	10.82	9.84	8.54	7.51	6.73	5.74	5.28	6.25 / 10.46
GHLC-21	11.73	11.47	10.76	9.74	8.47	7.49	6.72	5.77	5.34	6.37 / 10.47
GHLC-22	11.82	11.57	10.86	9.81	8.53	7.55	6.75	5.80	5.36	6.41 / 10.29
GHLC-23	11.75	11.50	10.75	9.71	8.45	7.47	6.70	5.77	5.34	6.28 / 10.35
GHLC-24	11.70	11.45	10.69	9.65	8.38	7.41	6.67	5.77	5.36	6.26 / 9.97
GHLC-25	11.59	11.34	10.55	9.50	8.25	7.31	6.59	5.76	5.36	6.11 / 9.80
GHLC-26	11.77	11.51	10.75	9.68	8.40	7.45	6.69	5.81	5.40	6.19 / 11.48
GHLC-27	10.52	10.24	9.38	8.42	7.41	6.63	6.08	5.50	5.23	5.39 / 8.76
GHLC-28	11.34	11.08	10.23	9.16	7.98	7.10	6.42	5.67	5.31	5.85 / 9.41
GHLC-29	10.52	10.25	9.37	8.43	7.41	6.63	6.09	5.53	5.25	5.49 / 8.80
GHLC-30	10.47	10.19	9.31	8.38	7.39	6.61	6.09	5.56	5.28	5.53 / 8.87
GHLC-31	10.31	10.02	9.11	8.19	7.21	6.49	5.99	5.48	5.22	5.38 / 8.64

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-32	10.29	10.00	9.03	8.09	7.11	6.43	5.96	5.49	5.25	5.27 /	8.51
GHLC-33	10.44	10.15	9.23	8.30	7.31	6.57	6.05	5.52	5.27	5.38 /	8.74
GHLC-34	10.36	10.05	9.10	8.12	7.15	6.45	5.98	5.50	5.26	5.34 /	8.59
GHLC-35	10.40	10.10	9.13	8.22	7.21	6.50	6.02	5.52	5.27	5.42 /	8.66
GHLC-36	10.83	10.54	9.62	8.64	7.59	6.77	6.21	5.63	5.34	5.82 /	8.97
GHLC-37	10.77	10.47	9.55	8.57	7.53	6.74	6.18	5.61	5.33	5.79 /	8.95
GHLC-38	11.11	10.83	9.90	8.87	7.79	6.93	6.33	5.71	5.42	6.03 /	9.19
GHLC-39	11.01	10.72	9.79	8.77	7.69	6.85	6.27	5.67	5.39	6.04 /	9.15
GHLC-40	11.37	11.08	10.16	9.11	7.98	7.08	6.44	5.76	5.44	6.16 /	9.27
GHLC-41	11.15	10.85	9.92	8.88	7.79	6.93	6.34	5.73	5.43	6.11 /	9.17
GHLC-42	11.52	11.22	10.29	9.21	8.07	7.15	6.50	5.81	5.49	6.37 /	9.45
GHLC-43	11.76	11.48	10.56	9.45	8.26	7.30	6.61	5.88	5.54	6.53 /	9.63
GHLC-44	12.18	11.90	11.00	9.90	8.63	7.59	6.83	5.99	5.63	6.44 /	10.26
GHLC-45	12.15	11.87	11.00	9.86	8.58	7.55	6.80	5.98	5.62	6.35 /	10.07
GHLC-46	12.37	12.08	11.20	10.03	8.72	7.67	6.89	6.04	5.67	6.34 /	10.27
GHLC-47	12.37	12.08	11.15	9.99	8.68	7.63	6.86	6.01	5.64	6.46 /	10.32
GHLC-48	12.27	11.97	11.01	9.86	8.61	7.62	6.92	6.18	5.83	6.54 /	10.62
GHLC-49	12.11	11.81	10.81	9.65	8.39	7.41	6.70	5.96	5.62	6.58 /	9.72
GHLC-50	12.66	12.36	11.45	10.25	8.90	7.81	7.01	6.13	5.75	6.39 /	10.50
GHLC-51	12.35	12.05	11.08	9.87	8.59	7.56	6.83	6.03	5.68	6.57 /	9.98
GHLC-52	12.08	11.76	10.76	9.59	8.37	7.39	6.70	5.97	5.64	6.70 /	9.90
GHLC-53	12.37	12.06	11.07	9.86	8.58	7.56	6.84	6.04	5.69	6.54 /	10.21
JHF-S1	10.81	10.62	10.15	9.51	8.54	7.59	6.73	5.48	4.90	5.70 /	11.45
JHF-S2	10.85	10.67	10.17	9.51	8.56	7.61	6.72	5.50	4.91	5.75 /	11.39
JHF-S3	10.76	10.58	10.10	9.43	8.49	7.54	6.67	5.46	4.89	5.68 /	11.29
JHF-S4	11.23	11.02	10.46	9.71	8.66	7.63	6.77	5.58	5.03	6.05 /	11.20
JHF-S5	11.34	11.12	10.53	9.70	8.60	7.55	6.69	5.57	5.05	6.13 /	10.78
JHF-S6	11.35	11.13	10.55	9.74	8.63	7.60	6.71	5.58	5.05	6.10 /	11.02
JHF-S7	11.33	11.11	10.51	9.70	8.58	7.55	6.69	5.57	5.05	6.13 /	10.90
JHF-S8	11.54	11.31	10.58	9.62	8.42	7.43	6.66	5.70	5.22	6.12 /	11.34
JHF-S9	11.53	11.29	10.55	9.60	8.41	7.41	6.65	5.68	5.20	6.11 /	11.35
JHF-S10	11.66	11.36	10.48	9.44	8.23	7.33	6.63	5.76	5.32	5.76 /	11.74
JHF-S11	11.71	11.43	10.56	9.49	8.25	7.33	6.62	5.79	5.38	6.21 /	10.26
JHF-S12	11.84	11.56	10.68	9.59	8.31	7.40	6.67	5.86	5.45	6.44 /	9.78
JHF-S13	7.32	7.24	6.88	6.48	5.83	5.22	4.74	4.14	3.88	3.09 /	10.81
JHF-S14	7.33	7.24	6.89	6.47	5.86	5.25	4.77	4.16	3.90	3.05 /	10.95
JHF-S15	7.34	7.22	6.87	6.48	5.83	5.21	4.74	4.14	3.87	2.98 /	11.10
JHF-S16	7.56	7.48	7.13	6.69	6.06	5.42	4.91	4.24	3.96	3.29 /	11.17
JHF-S17	7.57	7.48	7.15	6.71	6.05	5.44	4.92	4.23	3.96	3.28 /	11.22
JHF-S18	7.62	7.52	7.19	6.75	6.08	5.46	4.94	4.26	3.98	3.28 /	11.38
GHLC-S1	9.80	9.66	9.24	8.72	7.88	7.03	6.24	5.12	4.60	4.87 /	11.92
GHLC-S2	9.79	9.65	9.20	8.72	7.87	7.03	6.24	5.13	4.59	4.81 /	12.02
GHLC-S3	9.87	9.74	9.28	8.76	7.93	7.08	6.29	5.16	4.63	4.98 /	12.06
GHLC-S4	10.36	10.20	9.74	9.20	8.32	7.38	6.55	5.34	4.78	5.24 /	12.02
GHLC-S5	10.30	10.15	9.69	9.18	8.26	7.35	6.52	5.32	4.76	5.25 /	11.65
GHLC-S6	10.59	10.41	9.95	9.35	8.44	7.52	6.66	5.42	4.83	5.49 /	11.79
GHLC-S7	10.54	10.39	9.92	9.32	8.41	7.48	6.63	5.41	4.83	5.48 /	11.49
GHLC-S8	10.53	10.35	9.90	9.29	8.36	7.46	6.62	5.39	4.83	5.47 /	11.64
GHLC-S9	10.48	10.31	9.83	9.26	8.36	7.43	6.60	5.38	4.81	5.39 /	11.63
GHLC-S10	10.50	10.32	9.84	9.24	8.33	7.42	6.57	5.36	4.78	5.49 /	11.63

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。