

PSJ 予測統計値
(中央値)

2013年 1月 4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	13.68	13.06	11.94	11.10	10.16	9.07	8.13	7.27	6.97	7.87 / 12.07		
JHF-2	13.65	13.06	12.00	11.25	10.21	9.03	8.15	7.28	6.98	7.95 / 11.95		
JHF-3	13.65	13.10	12.09	10.97	10.29	9.09	8.18	7.33	7.01	8.01 / 12.09		
JHF-4	13.59	13.12	12.39	11.45	10.31	9.18	8.22	7.32	7.01	8.07 / 12.32		
JHF-5	13.80	13.37	13.23	11.65	10.47	9.33	8.36	7.47	7.02	8.43 / 12.77		
JHF-6	13.78	13.34	12.87	11.42	10.31	9.29	8.31	7.33	7.00	8.27 / 12.53		
JHF-7	13.34	13.00	12.10	11.22	10.05	9.00	8.07	7.16	7.01	7.95 / 11.89		
JHF-8	13.39	13.12	12.48	11.60	10.38	9.24	8.29	7.36	7.02	8.27 / 12.34		
JHF-9	13.46	12.98	12.12	11.33	10.18	9.02	8.12	7.25	7.04	8.18 / 11.71		
JHF-10	13.18	12.86	11.87	10.73	9.64	8.82	7.96	7.33	7.03	7.87 / 11.34		
JHF-11	13.15	12.91	12.13	10.83	9.98	8.97	8.06	7.30	7.06	8.05 / 11.76		
JHF-12	13.21	13.00	12.33	11.18	9.86	8.91	8.01	7.16	7.08	7.93 / 11.65		
JHF-13	13.44	13.08	12.55	11.23	9.80	8.86	8.06	7.18	7.10	7.93 / 11.51		
JHF-14	13.01	12.74	11.95	11.08	9.53	8.73	8.01	7.32	7.08	7.83 / 11.13		
JHF-15	13.65	13.13	12.88	11.57	10.34	9.13	8.22	7.34	7.13	8.22 / 12.13		
JHF-16	13.69	13.10	12.84	11.65	10.41	9.23	8.33	7.36	7.05	8.37 / 12.52		
JHF-17	13.64	13.12	12.83	11.75	10.38	9.13	8.29	7.41	7.18	8.21 / 12.19		
JHF-18	13.59	12.97	12.68	11.47	10.24	8.99	8.26	7.26	7.16	8.12 / 11.95		
JHF-19	13.45	12.80	12.50	11.29	9.72	8.68	8.05	7.36	7.14	7.88 / 11.23		
JHF-20	13.49	12.81	12.45	11.34	9.81	8.74	8.08	7.35	7.16	7.91 / 11.23		
JHF-21	13.59	12.91	12.55	11.46	10.05	8.89	8.21	7.33	7.18	8.00 / 11.46		
JHF-22	13.57	12.91	12.51	11.47	10.04	8.87	8.24	7.38	7.17	7.99 / 11.54		
JHF-23	13.66	13.03	12.62	11.66	10.19	9.08	8.34	7.35	7.21	8.43 / 11.82		
JHF-24	13.68	13.01	12.62	11.57	10.12	9.01	8.30	7.33	7.20	8.30 / 11.53		
JHF-25	13.60	12.94	12.55	11.33	10.02	8.95	8.14	7.37	7.21	8.29 / 11.75		
JHF-26	13.66	13.01	12.42	11.31	10.00	8.96	8.24	7.38	7.22	8.43 / 11.82		
JHF-27	13.61	12.95	12.33	11.23	9.88	8.89	8.15	7.33	7.22	8.25 / 11.46		
JHF-28	13.06	12.66	11.93	10.84	9.49	8.51	7.96	7.23	7.22	7.90 / 11.00		
JHF-29	13.07	12.43	11.71	10.73	9.39	8.55	7.89	7.25	7.22	7.82 / 10.87		
JHF-30	12.98	12.41	11.69	10.44	9.27	8.41	7.85	7.28	7.26	7.68 / 10.70		
JHF-31	12.95	12.23	11.43	10.22	9.15	8.36	7.78	7.27	7.23	7.74 / 10.58		
JHF-32	13.04	12.43	11.71	10.58	9.32	8.50	7.90	7.32	7.28	7.82 / 10.72		
JHF-33	12.91	12.18	11.26	10.21	9.13	8.37	7.83	7.29	7.27	7.71 / 10.50		
JHF-34	12.96	12.19	11.26	9.98	9.15	8.40	7.93	7.35	6.95	7.71 / 10.51		
JHF-35	12.12	11.49	10.16	9.15	8.47	7.93	7.46	7.19	6.96	7.52 / 9.78		
JHF-36	11.72	11.32	10.04	9.03	8.34	7.83	7.41	6.98	6.98	7.40 / 9.65		
JHF-37	11.74	11.33	10.11	9.05	8.34	7.78	7.44	6.95	6.93	7.46 / 9.63		
JHF-38	11.39	11.08	10.00	8.92	8.26	7.76	7.40	6.89	6.89	7.36 / 9.49		
JHF-39	10.91	10.75	9.76	8.72	7.93	7.57	7.31	6.92	6.92	7.28 / 9.33		
JHF-40	10.48	10.38	9.36	8.49	7.79	7.46	7.22	7.04	7.01	7.18 / 9.18		
JHF-41	10.15	10.07	9.06	8.32	7.66	7.46	7.18	6.99	6.96	7.11 / 9.04		
JHF-42	9.72	9.70	8.80	8.05	7.54	7.46	7.11	6.94	6.94	6.99 / 8.89		
JHF-43	9.86	9.85	8.88	8.13	7.55	7.47	7.16	7.11	7.10	7.03 / 8.93		
JHF-44	9.85	9.83	8.89	8.10	7.58	7.50	7.21	7.07	7.05	7.03 / 8.94		
JHF-45	10.41	10.37	9.33	8.41	7.79	7.53	7.40	7.07	7.06	7.18 / 9.12		
JHF-46	10.45	10.44	9.39	8.45	7.85	7.56	7.48	7.09	7.06	7.22 / 9.14		
JHF-47	10.81	10.73	9.68	8.65	7.95	7.59	7.53	7.15	7.11	7.29 / 9.23		
JHF-48	10.79	10.66	9.65	8.63	7.93	7.61	7.55	7.06	7.06	7.30 / 9.21		
JHF-49	11.00	10.86	9.76	8.76	7.90	7.63	7.55	7.27	7.23	7.36 / 9.27		
JHF-50	11.04	10.91	9.74	8.77	8.02	7.65	7.54	7.26	7.22	7.38 / 9.27		
JHF-51	10.67	10.58	9.46	8.50	7.87	7.65	7.59	7.27	7.24	7.27 / 9.15		

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	10.38	10.38	9.20	8.34	7.75	7.61	7.51	7.34	7.19	7.23	9.04	
JHF-53	10.34	10.29	9.13	8.30	7.77	7.68	7.59	7.31	7.25	7.21	9.02	
JHF-54	10.21	10.10	8.99	8.19	7.77	7.66	7.56	7.19	7.19	7.17	8.96	
JHF-55	10.07	9.95	8.83	8.10	7.77	7.66	7.54	7.33	7.22	7.13	8.89	
JHF-56	10.24	10.06	8.97	8.18	7.82	7.70	7.57	7.26	7.23	7.17	8.96	
JHF-57	10.32	10.15	9.03	8.22	7.83	7.71	7.60	7.29	7.24	7.20	8.97	
JHF-58	10.32	10.12	9.02	8.22	7.85	7.76	7.65	7.38	7.29	7.19	8.95	
JHF-59	10.44	10.24	9.10	8.28	7.89	7.79	7.66	7.41	7.30	7.22	8.97	
JHF-60	10.41	10.21	9.09	8.27	7.92	7.83	7.70	7.48	7.33	7.22	8.97	
JHF-61	10.55	10.44	9.26	8.37	7.93	7.81	7.67	7.47	7.33	7.28	9.06	
JHF-62	10.37	10.33	9.25	8.35	7.94	7.81	7.67	7.46	7.40	7.24	9.07	
JHF-63	10.39	10.35	9.25	8.34	7.96	7.80	7.68	7.46	7.41	7.24	9.06	
JHF-64	10.41	10.30	9.25	8.32	7.95	7.80	7.66	7.45	7.45	7.22	9.04	
JHF-65	10.32	10.19	9.25	8.29	7.96	7.79	7.66	7.56	7.56	7.20	9.05	
JHF-66	10.54	10.37	9.30	8.38	8.00	7.84	7.71	7.57	7.57	7.25	9.10	
JHF-67	10.65	10.34	9.30	8.37	7.98	7.81	7.67	7.58	7.55	7.23	9.04	
JHF-68	10.61	10.34	9.31	8.35	7.96	7.79	7.66	7.59	7.56	7.09	9.00	
GHLC-1	10.75	10.75	9.87	9.62	9.08	8.00	7.21	5.94	4.74	5.94	13.17	
GHLC-2	11.11	11.11	9.98	9.73	9.51	8.37	7.38	5.93	4.95	6.45	13.23	
GHLC-3	10.80	10.80	10.19	9.75	9.36	8.16	7.36	5.85	4.80	6.40	12.98	
GHLC-4	11.63	11.63	10.44	9.93	9.55	8.51	8.00	5.85	5.00	6.68	12.79	
GHLC-5	11.86	11.86	11.11	10.20	9.66	9.04	8.20	6.09	5.09	7.21	13.16	
GHLC-6	12.49	12.49	11.75	10.54	9.86	9.10	8.21	5.97	5.06	7.44	13.04	
GHLC-7	13.33	13.33	12.26	10.92	10.23	9.21	8.30	6.14	5.17	7.48	13.60	
GHLC-8	12.97	12.97	12.09	10.84	10.18	9.52	8.28	6.07	5.13	7.65	13.34	
GHLC-9	12.82	12.82	12.06	11.29	10.11	9.46	8.09	5.91	5.06	7.44	13.61	
GHLC-10	12.41	12.41	11.95	10.90	10.15	9.11	7.74	5.86	5.07	7.33	13.40	
GHLC-11	11.96	11.82	11.00	10.44	8.65	7.30	6.70	5.64	4.96	6.92	11.74	
GHLC-12	11.88	11.60	10.88	10.28	8.34	6.89	6.49	5.53	4.92	6.59	11.37	
GHLC-13	12.43	12.43	11.30	10.45	8.49	6.96	6.58	5.73	4.90	6.88	11.15	
GHLC-14	12.10	11.92	11.01	10.47	8.73	6.95	6.56	5.75	4.91	6.97	11.32	
GHLC-15	12.05	11.64	10.87	10.30	8.40	6.91	6.56	5.71	4.96	6.66	10.81	
GHLC-16	12.06	11.65	10.97	10.39	8.29	6.82	6.55	5.71	4.88	6.67	10.94	
GHLC-17	12.06	11.92	11.13	10.36	8.45	6.89	6.58	5.68	5.01	6.67	10.89	
GHLC-18	12.07	11.55	10.73	10.12	8.29	7.00	6.57	5.60	5.08	6.49	10.41	
GHLC-19	11.84	11.62	10.98	10.20	8.32	6.87	6.58	5.52	5.02	6.48	10.25	
GHLC-20	12.05	11.61	10.77	10.09	8.26	6.90	6.61	5.51	5.15	6.46	10.17	
GHLC-21	12.23	11.64	10.78	10.07	8.38	6.95	6.69	5.50	5.18	6.56	10.11	
GHLC-22	12.23	11.72	10.91	10.25	8.64	7.01	6.73	5.49	5.14	6.64	10.42	
GHLC-23	12.19	11.69	10.81	10.13	8.70	7.04	6.70	5.57	5.18	6.58	10.44	
GHLC-24	12.18	11.69	10.79	10.07	8.74	7.08	6.74	5.62	5.23	6.53	10.34	
GHLC-25	12.20	11.70	10.72	9.93	8.64	7.12	6.72	5.69	5.23	6.36	10.03	
GHLC-26	12.18	11.67	10.74	10.04	7.88	6.92	6.70	5.58	5.17	6.43	9.89	
GHLC-27	11.35	11.20	9.88	8.49	7.51	7.02	6.13	5.48	5.40	5.81	8.86	
GHLC-28	12.18	11.55	10.50	9.55	8.16	7.01	6.54	5.62	5.42	6.15	9.74	
GHLC-29	11.27	11.21	9.78	8.39	7.47	6.97	6.11	5.57	5.32	5.92	8.83	
GHLC-30	11.07	11.07	9.56	8.29	7.55	6.87	6.16	5.58	5.31	6.03	8.77	
GHLC-31	11.03	11.03	9.44	8.23	7.42	6.76	6.16	5.51	5.14	5.83	8.57	
GHLC-32	10.96	10.89	9.17	8.21	7.35	6.51	6.17	5.51	5.19	5.72	8.46	
GHLC-33	11.08	11.08	9.40	8.39	7.43	6.79	6.23	5.58	5.28	5.84	8.66	
GHLC-34	11.03	10.99	9.15	8.21	7.38	6.71	6.30	5.71	5.19	5.76	8.51	
GHLC-35	11.10	11.10	9.23	8.28	7.42	6.76	6.30	5.63	5.21	5.85	8.57	
GHLC-36	11.35	11.35	9.53	8.51	7.68	6.94	6.33	5.65	5.25	6.29	8.96	
GHLC-37	11.40	11.30	9.47	8.43	7.65	7.00	6.34	5.57	5.34	6.29	8.85	
GHLC-38	11.48	11.48	9.93	8.56	7.80	7.21	6.38	5.68	5.46	6.48	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、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、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-39	11.47	11.45	9.93	8.42	7.71	7.07	6.38	5.67	5.40	6.50 / 9.05
GHLC-40	11.50	11.49	10.11	8.75	7.85	7.22	6.43	5.80	5.39	6.58 / 9.56
GHLC-41	11.52	11.49	9.97	8.43	7.68	7.10	6.44	5.78	5.35	6.56 / 9.30
GHLC-42	12.00	11.60	10.32	8.64	7.94	7.19	6.45	5.86	5.44	6.68 / 9.72
GHLC-43	12.40	11.75	10.53	8.95	8.11	7.32	6.54	5.95	5.44	6.68 / 10.09
GHLC-44	12.48	11.87	10.79	9.43	8.35	7.53	6.58	6.10	5.55	6.65 / 10.70
GHLC-45	12.49	11.86	10.77	9.46	8.31	7.53	6.61	6.09	5.54	6.56 / 10.57
GHLC-46	12.62	11.99	10.91	9.68	8.38	7.64	6.66	6.14	5.58	6.56 / 10.70
GHLC-47	12.55	11.93	10.88	9.76	8.48	7.64	6.72	6.16	5.60	6.64 / 10.77
GHLC-48	12.51	11.84	10.63	9.30	8.19	7.32	6.65	6.02	5.53	6.69 / 10.11
GHLC-49	12.43	11.79	10.58	9.27	8.16	7.32	6.67	6.01	5.51	6.73 / 10.02
GHLC-50	12.72	12.09	10.94	9.88	8.53	7.70	6.80	6.17	5.64	6.62 / 10.85
GHLC-51	12.65	11.81	10.80	9.50	8.31	7.53	6.70	6.07	5.61	6.69 / 10.39
GHLC-52	12.52	11.68	10.58	9.05	8.12	7.23	6.62	5.99	5.57	6.79 / 10.52
GHLC-53	12.60	11.75	10.73	9.39	8.25	7.38	6.67	6.03	5.60	6.74 / 10.85
JHF-S1	11.68	11.68	9.87	9.39	8.60	8.09	7.57	5.96	4.95	6.41 / 11.69
JHF-S2	11.43	11.43	9.80	9.36	8.58	8.06	7.52	5.86	4.89	6.39 / 11.51
JHF-S3	11.60	11.38	9.78	9.33	8.45	7.94	7.50	5.92	4.95	6.25 / 11.41
JHF-S4	11.77	11.77	10.30	9.57	8.16	7.62	6.81	5.78	4.98	6.47 / 11.01
JHF-S5	11.26	11.26	10.14	9.31	7.94	7.11	6.42	5.74	4.98	6.58 / 10.91
JHF-S6	11.21	11.21	10.07	9.30	8.16	7.19	6.49	5.77	4.94	6.60 / 10.84
JHF-S7	11.23	11.23	10.07	9.28	8.03	7.11	6.42	5.71	4.98	6.60 / 10.69
JHF-S8	10.98	10.92	10.23	9.71	7.88	6.78	6.19	5.60	4.96	6.31 / 10.88
JHF-S9	10.98	10.93	10.30	9.70	7.81	6.80	6.18	5.58	4.94	6.32 / 10.89
JHF-S10	11.20	10.93	10.24	8.82	7.74	6.79	6.35	5.54	5.24	6.26 / 10.08
JHF-S11	11.67	11.37	10.00	9.43	7.87	6.95	6.60	5.69	5.31	6.47 / 9.78
JHF-S12	12.00	12.00	10.54	9.16	8.02	7.04	6.69	5.74	5.43	6.79 / 9.85
JHF-S13	7.11	7.11	7.11	6.55	5.99	5.69	5.14	4.41	4.29	3.24 / 11.45
JHF-S14	7.14	7.14	7.13	6.65	6.06	5.67	5.19	4.38	4.27	3.10 / 11.51
JHF-S15	7.11	7.11	7.10	6.69	6.11	5.66	5.21	4.32	4.25	3.01 / 11.66
JHF-S16	7.42	7.42	7.41	6.80	6.27	5.61	5.24	4.45	4.30	3.31 / 11.84
JHF-S17	7.45	7.45	7.45	6.79	6.35	5.57	5.23	4.52	4.30	3.32 / 12.05
JHF-S18	7.49	7.49	7.48	6.76	6.31	5.64	5.24	4.52	4.31	3.31 / 12.17
GHLC-S1	10.22	9.95	9.52	9.21	7.72	7.28	6.74	5.40	4.65	5.31 / 12.14
GHLC-S2	10.23	9.93	9.46	9.09	7.74	7.27	6.75	5.46	4.70	5.33 / 12.12
GHLC-S3	10.27	10.00	9.51	9.19	7.75	7.35	6.93	5.48	4.73	5.48 / 12.17
GHLC-S4	10.53	10.53	9.69	9.31	8.14	7.58	7.17	5.65	4.80	5.78 / 12.11
GHLC-S5	10.59	10.59	9.61	9.31	8.03	7.58	7.17	5.63	4.81	5.80 / 11.91
GHLC-S6	11.38	11.09	9.76	9.46	8.24	7.77	7.35	5.82	4.90	6.04 / 11.99
GHLC-S7	11.31	10.93	9.73	9.43	8.24	7.77	7.40	5.88	4.91	6.01 / 11.81
GHLC-S8	11.29	10.89	9.63	9.32	8.19	7.76	7.35	5.83	4.89	6.01 / 11.74
GHLC-S9	11.26	10.77	9.59	9.28	8.13	7.62	7.25	5.81	4.90	5.91 / 11.74
GHLC-S10	11.26	10.88	9.69	9.31	8.12	7.73	7.34	5.84	4.88	5.98 / 11.81

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。