

PSJ 予測統計値  
(中央値)

2013年 3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・ヒュー・エス、ハーグレイズ、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	13.76	13.10	12.22	11.52	10.43	9.21	8.44	7.38	6.98	8.35 / 12.54		
JHF-2	13.75	13.12	12.54	11.56	10.46	9.27	8.43	7.44	6.99	8.43 / 12.56		
JHF-3	13.77	13.09	12.15	11.25	10.58	9.27	8.49	7.46	7.01	8.50 / 12.73		
JHF-4	13.78	13.17	12.36	11.69	10.58	9.43	8.55	7.44	7.01	8.50 / 12.78		
JHF-5	13.99	13.34	13.31	11.96	10.72	9.75	8.69	7.56	7.05	8.52 / 13.28		
JHF-6	13.91	13.27	13.20	11.69	10.59	9.56	8.62	7.47	7.01	8.49 / 13.12		
JHF-7	13.65	13.19	12.82	11.48	10.31	9.13	8.43	7.31	7.04	8.34 / 12.37		
JHF-8	13.77	13.28	12.99	11.78	10.66	9.62	8.63	7.50	7.05	8.51 / 13.01		
JHF-9	13.74	13.25	13.01	11.64	10.46	9.22	8.48	7.37	7.06	8.56 / 11.97		
JHF-10	13.33	12.96	11.89	11.21	10.22	9.02	8.30	7.29	7.04	8.12 / 11.89		
JHF-11	13.47	13.07	12.27	11.28	10.56	9.18	8.42	7.38	7.06	8.26 / 12.27		
JHF-12	13.46	13.08	12.44	11.45	10.30	9.09	8.35	7.29	7.07	8.25 / 12.23		
JHF-13	13.38	13.04	12.37	11.47	10.32	9.06	8.31	7.31	7.12	8.15 / 12.07		
JHF-14	13.31	12.96	12.10	11.37	10.09	8.90	8.18	7.28	7.10	8.08 / 11.79		
JHF-15	13.77	13.17	12.97	11.84	10.65	9.40	8.53	7.47	7.07	8.46 / 12.87		
JHF-16	13.81	13.23	12.89	12.15	10.75	9.61	8.58	7.49	7.07	8.60 / 13.11		
JHF-17	13.71	13.14	12.88	12.00	10.77	9.41	8.53	7.54	7.14	8.42 / 12.78		
JHF-18	13.66	13.08	12.81	11.69	10.55	9.26	8.39	7.38	7.16	8.32 / 12.50		
JHF-19	13.54	12.92	12.62	11.53	10.26	8.93	8.16	7.34	7.13	8.07 / 11.81		
JHF-20	13.59	12.91	12.61	11.57	10.35	8.98	8.18	7.35	7.15	8.12 / 11.87		
JHF-21	13.65	13.01	12.70	11.72	10.44	9.12	8.31	7.31	7.17	8.16 / 12.10		
JHF-22	13.60	12.98	12.68	11.71	10.45	9.14	8.27	7.35	7.19	8.16 / 12.06		
JHF-23	13.68	13.09	12.71	11.88	10.58	9.40	8.42	7.35	7.17	8.65 / 12.47		
JHF-24	13.67	13.03	12.71	11.82	10.56	9.34	8.37	7.30	7.20	8.51 / 12.21		
JHF-25	13.65	13.01	12.66	11.61	10.36	9.27	8.30	7.34	7.19	8.52 / 12.11		
JHF-26	13.68	13.08	12.45	11.64	10.32	9.23	8.38	7.35	7.21	8.68 / 12.74		
JHF-27	13.64	12.98	12.46	11.51	10.24	9.13	8.32	7.41	7.23	8.54 / 12.35		
JHF-28	13.36	12.78	12.16	11.12	9.82	8.79	8.12	7.29	7.18	8.26 / 11.24		
JHF-29	13.36	12.47	11.91	11.03	9.71	8.70	8.08	7.24	7.20	8.20 / 11.09		
JHF-30	13.25	12.35	11.80	10.87	9.42	8.56	8.03	7.26	7.25	8.00 / 10.91		
JHF-31	13.21	12.21	11.57	10.79	9.30	8.47	7.97	7.26	7.24	8.02 / 10.79		
JHF-32	13.30	12.47	11.90	11.01	9.50	8.66	8.08	7.29	7.28	8.10 / 10.90		
JHF-33	13.14	12.17	11.59	10.79	9.32	8.48	7.93	7.30	7.28	7.97 / 10.70		
JHF-34	13.19	12.22	11.57	10.54	9.38	8.54	8.00	7.33	7.28	7.98 / 10.67		
JHF-35	12.21	11.57	10.80	9.58	8.71	8.07	7.60	7.32	6.96	7.64 / 9.92		
JHF-36	11.80	11.35	10.68	9.34	8.57	8.02	7.53	7.08	6.96	7.56 / 9.78		
JHF-37	11.83	11.38	10.67	9.31	8.57	7.94	7.56	7.22	6.94	7.55 / 9.76		
JHF-38	11.46	11.16	10.49	9.05	8.36	7.81	7.50	7.06	6.88	7.47 / 9.62		
JHF-39	10.97	10.77	10.03	8.84	8.14	7.76	7.43	6.99	6.93	7.37 / 9.45		
JHF-40	10.53	10.40	9.77	8.72	7.93	7.46	7.33	7.09	7.07	7.25 / 9.29		
JHF-41	10.20	10.10	9.43	8.49	7.79	7.45	7.25	7.06	7.01	7.18 / 9.15		
JHF-42	9.72	9.69	8.98	8.23	7.61	7.46	7.18	6.96	6.95	7.06 / 8.99		
JHF-43	9.88	9.85	9.13	8.30	7.67	7.48	7.25	7.16	7.13	7.11 / 9.02		
JHF-44	9.82	9.81	9.11	8.31	7.68	7.50	7.30	7.12	7.11	7.11 / 9.04		
JHF-45	10.45	10.39	9.72	8.69	7.85	7.53	7.49	7.13	7.11	7.27 / 9.23		
JHF-46	10.51	10.40	9.77	8.71	7.91	7.56	7.50	7.15	7.11	7.30 / 9.25		
JHF-47	10.84	10.68	10.03	8.85	8.06	7.69	7.51	7.18	7.16	7.37 / 9.33		
JHF-48	10.85	10.68	9.99	8.83	8.02	7.61	7.54	7.11	7.07	7.38 / 9.33		
JHF-49	11.01	10.85	10.14	8.93	8.11	7.74	7.54	7.29	7.28	7.44 / 9.37		
JHF-50	11.10	10.92	10.14	8.94	8.22	7.68	7.55	7.31	7.24	7.46 / 9.39		
JHF-51	10.72	10.53	9.80	8.76	7.98	7.64	7.57	7.32	7.28	7.35 / 9.24		

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-52	10.39	10.31	9.46	8.59	7.78	7.64	7.53	7.34	7.22	7.29 / 9.13		
JHF-53	10.29	10.28	9.42	8.53	7.86	7.67	7.61	7.33	7.26	7.27 / 9.10		
JHF-54	10.13	10.12	9.24	8.42	7.79	7.68	7.58	7.18	7.18	7.23 / 9.04		
JHF-55	10.00	9.93	9.05	8.29	7.79	7.66	7.56	7.37	7.22	7.19 / 8.97		
JHF-56	10.18	10.09	9.20	8.40	7.81	7.70	7.60	7.32	7.24	7.24 / 9.04		
JHF-57	10.26	10.18	9.24	8.44	7.86	7.73	7.62	7.28	7.25	7.25 / 9.05		
JHF-58	10.25	10.13	9.26	8.44	7.85	7.76	7.67	7.42	7.31	7.26 / 9.04		
JHF-59	10.34	10.24	9.34	8.50	7.90	7.78	7.68	7.43	7.31	7.29 / 9.05		
JHF-60	10.40	10.22	9.34	8.48	7.92	7.81	7.73	7.43	7.29	7.29 / 9.08		
JHF-61	10.54	10.45	9.48	8.62	7.95	7.82	7.71	7.47	7.27	7.33 / 9.15		
JHF-62	10.38	10.36	9.50	8.59	7.96	7.82	7.69	7.48	7.32	7.30 / 9.20		
JHF-63	10.34	10.32	9.49	8.57	7.97	7.82	7.69	7.47	7.35	7.29 / 9.22		
JHF-64	10.34	10.30	9.44	8.55	7.99	7.81	7.68	7.47	7.39	7.29 / 9.22		
JHF-65	10.23	10.19	9.37	8.50	8.03	7.81	7.66	7.49	7.49	7.24 / 9.28		
JHF-66	10.45	10.38	9.53	8.59	8.06	7.84	7.71	7.49	7.49	7.30 / 9.34		
JHF-67	10.57	10.42	9.55	8.59	8.05	7.82	7.69	7.48	7.48	7.29 / 9.28		
JHF-68	10.60	10.39	9.52	8.59	8.06	7.85	7.72	7.52	7.52	7.30 / 9.27		
JHF-69	10.55	10.33	9.49	8.57	8.07	7.84	7.69	7.57	7.56	7.29 / 9.20		
JHF-70	11.14	10.97	10.00	8.93	8.22	8.03	7.81	7.74	7.62	7.47 / 9.51		
GHLC-1	10.52	10.52	9.81	9.51	9.06	7.95	7.33	5.98	4.96	6.05 / 13.46		
GHLC-2	10.82	10.82	10.02	9.77	9.52	8.26	7.50	6.21	5.09	6.55 / 13.41		
GHLC-3	10.54	10.45	10.14	9.69	9.33	8.41	7.50	6.10	4.96	6.67 / 13.31		
GHLC-4	11.48	11.48	10.32	9.84	9.50	8.51	8.08	6.17	5.05	6.92 / 13.22		
GHLC-5	11.69	11.69	11.17	10.17	9.65	9.01	8.39	6.31	5.10	7.45 / 13.32		
GHLC-6	12.10	12.10	11.94	10.47	9.78	9.06	8.42	6.29	5.21	7.67 / 13.36		
GHLC-7	13.13	13.13	12.09	10.89	10.22	9.20	8.53	6.37	5.25	7.75 / 13.75		
GHLC-8	12.86	12.86	11.96	10.88	10.21	9.28	8.40	6.25	5.15	7.78 / 13.62		
GHLC-9	12.73	12.73	12.37	11.34	10.70	9.69	8.50	6.27	5.17	7.64 / 13.90		
GHLC-10	12.22	12.22	11.95	10.89	10.15	9.41	8.22	5.98	5.07	7.50 / 13.76		
GHLC-11	11.96	11.73	11.16	10.59	9.54	8.16	7.43	5.85	5.06	6.76 / 12.68		
GHLC-12	11.79	11.58	10.99	10.38	8.89	7.14	6.53	5.60	4.96	7.11 / 12.21		
GHLC-13	12.06	11.93	11.37	10.60	9.32	7.16	6.64	6.07	5.11	7.34 / 11.93		
GHLC-14	12.05	11.95	11.38	10.60	9.44	7.95	6.79	6.00	5.12	7.43 / 11.95		
GHLC-15	12.03	11.67	11.16	10.45	9.23	7.41	6.64	5.87	5.02	7.20 / 11.50		
GHLC-16	12.00	11.67	11.22	10.43	9.20	7.02	6.58	5.87	5.02	7.20 / 11.77		
GHLC-17	12.08	11.65	11.24	10.47	9.29	7.12	6.61	5.83	5.07	7.20 / 11.59		
GHLC-18	11.97	11.62	10.87	10.26	8.97	7.17	6.59	5.72	5.02	6.89 / 11.15		
GHLC-19	11.89	11.56	11.08	10.38	8.99	6.99	6.60	5.66	4.99	6.86 / 10.99		
GHLC-20	12.09	11.60	10.80	10.26	8.94	7.07	6.63	5.76	5.11	6.75 / 10.77		
GHLC-21	12.21	11.74	10.92	10.28	9.04	7.08	6.72	5.71	5.11	6.95 / 10.53		
GHLC-22	12.25	11.82	11.33	10.53	9.47	7.13	6.76	5.72	5.13	7.07 / 10.76		
GHLC-23	12.16	11.66	10.85	10.33	9.14	7.13	6.76	5.68	5.15	6.98 / 10.79		
GHLC-24	12.26	11.79	10.94	10.28	9.37	7.16	6.78	5.62	5.18	6.92 / 10.69		
GHLC-25	12.22	11.71	10.90	10.19	8.78	7.20	6.84	5.62	5.19	6.70 / 10.59		
GHLC-26	12.26	11.90	11.01	10.30	8.60	7.02	6.72	5.61	5.13	6.81 / 10.46		
GHLC-27	11.29	11.29	10.03	8.94	7.71	7.04	6.43	5.51	5.40	6.02 / 9.13		
GHLC-28	12.15	11.64	10.61	9.86	8.54	7.07	6.74	5.67	5.37	6.43 / 10.08		
GHLC-29	11.26	11.26	10.05	8.70	7.92	7.11	6.38	5.58	5.37	6.12 / 9.17		
GHLC-30	11.04	11.04	9.84	8.42	7.75	7.16	6.29	5.59	5.31	6.23 / 9.02		
GHLC-31	11.01	11.01	9.68	8.25	7.55	7.05	6.18	5.48	5.38	5.94 / 8.80		
GHLC-32	10.93	10.93	9.40	8.37	7.45	6.72	6.16	5.59	5.19	5.89 / 8.62		
GHLC-33	11.03	11.03	9.65	8.50	7.58	7.08	6.25	5.58	5.43	6.03 / 8.93		
GHLC-34	11.03	11.03	9.32	8.36	7.53	7.01	6.23	5.63	5.33	5.97 / 8.70		
GHLC-35	11.10	11.10	9.46	8.48	7.55	7.03	6.25	5.61	5.32	6.05 / 8.80		
GHLC-36	11.33	11.33	9.78	8.75	7.83	7.24	6.46	5.64	5.45	6.53 / 9.30		

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MUFG、クレディ・スイス、ドイツ、アール・ヒュー・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		
GHLC-37	11.38	11.38	9.75	8.66	7.80	7.25	6.44	5.60	5.48	6.48 / 9.15	
GHLC-38	11.45	11.45	10.24	8.93	7.98	7.30	6.59	5.73	5.39	6.75 / 9.73	
GHLC-39	11.51	11.51	10.20	8.84	7.93	7.27	6.52	5.69	5.42	6.76 / 9.45	
GHLC-40	11.42	11.42	10.46	9.16	8.15	7.41	6.65	5.79	5.48	6.86 / 10.05	
GHLC-41	11.48	11.48	10.28	8.92	7.92	7.30	6.56	5.80	5.47	6.79 / 9.61	
GHLC-42	11.77	11.67	10.50	9.02	8.12	7.47	6.66	5.89	5.39	6.72 / 10.17	
GHLC-43	12.37	11.76	10.70	9.15	8.32	7.56	6.76	6.02	5.47	6.69 / 10.74	
GHLC-44	12.55	11.95	10.97	9.97	8.60	7.80	6.87	6.09	5.57	6.75 / 11.59	
GHLC-45	12.54	11.96	11.02	9.81	8.54	7.72	6.91	6.10	5.54	6.63 / 11.49	
GHLC-46	12.57	12.01	11.09	10.24	8.61	7.77	6.96	6.14	5.57	6.67 / 11.67	
GHLC-47	12.62	12.04	11.03	10.24	8.68	7.79	7.02	6.17	5.60	6.75 / 11.79	
GHLC-48	12.55	11.87	10.77	9.80	8.35	7.61	6.86	6.05	5.52	6.73 / 10.74	
GHLC-49	12.49	11.89	10.81	9.86	8.35	7.63	6.84	6.08	5.54	6.79 / 10.77	
GHLC-50	12.70	12.18	11.18	10.43	8.76	7.89	7.05	6.27	5.70	6.69 / 11.88	
GHLC-51	12.56	11.99	10.92	10.10	8.51	7.71	6.92	6.14	5.61	6.73 / 11.12	
GHLC-52	12.53	11.91	10.76	9.88	8.30	7.57	6.77	6.17	5.62	6.79 / 10.92	
GHLC-53	12.58	12.00	10.91	10.02	8.44	7.70	6.87	6.22	5.68	6.76 / 11.25	
JHF-S1	11.52	11.48	9.92	9.41	8.82	8.08	7.49	6.09	5.00	6.62 / 12.03	
JHF-S2	11.37	11.34	9.79	9.41	8.72	7.97	7.60	5.99	4.93	6.58 / 11.95	
JHF-S3	11.44	11.12	9.70	9.35	8.65	7.86	7.48	5.99	4.97	6.48 / 11.83	
JHF-S4	11.71	11.71	10.17	9.52	8.61	7.75	7.20	5.71	4.99	6.78 / 11.82	
JHF-S5	11.06	11.06	10.37	9.24	8.46	7.27	6.46	5.75	5.02	6.70 / 11.30	
JHF-S6	10.96	10.96	10.31	9.68	8.70	7.49	6.70	5.75	4.96	6.81 / 11.21	
JHF-S7	11.08	11.08	10.34	9.39	8.60	7.38	6.49	5.77	4.99	6.81 / 11.08	
JHF-S8	11.06	10.95	10.58	9.79	8.48	6.85	6.34	5.68	5.04	6.70 / 11.69	
JHF-S9	10.95	10.88	10.50	9.81	8.47	6.85	6.31	5.70	5.04	6.66 / 11.61	
JHF-S10	11.27	11.14	10.43	9.45	7.95	6.84	6.31	5.68	5.17	6.61 / 10.91	
JHF-S11	11.63	11.27	10.52	10.00	8.33	7.09	6.53	5.78	5.26	6.81 / 10.23	
JHF-S12	11.86	11.86	10.79	9.38	8.61	7.28	6.65	5.81	5.38	7.14 / 10.33	
JHF-S13	7.05	7.05	7.05	6.61	6.08	5.79	5.36	4.49	4.25	3.31 / 11.61	
JHF-S14	7.03	7.03	7.03	6.72	6.13	5.76	5.39	4.39	4.27	3.19 / 11.78	
JHF-S15	7.06	7.06	7.06	6.64	6.10	5.72	5.29	4.50	4.28	3.09 / 11.79	
JHF-S16	7.32	7.32	7.32	6.77	6.37	5.66	5.32	4.55	4.29	3.53 / 12.16	
JHF-S17	7.30	7.30	7.30	6.76	6.37	5.66	5.23	4.56	4.29	3.45 / 12.17	
JHF-S18	7.33	7.33	7.33	6.76	6.41	5.74	5.32	4.56	4.30	3.49 / 12.29	
GHLC-S1	10.14	9.86	9.42	9.18	8.27	7.36	6.82	5.62	4.80	5.49 / 12.56	
GHLC-S2	10.11	9.84	9.45	9.12	8.18	7.22	6.76	5.57	4.72	5.47 / 12.43	
GHLC-S3	10.24	9.90	9.49	9.24	8.31	7.32	6.98	5.56	4.76	5.64 / 12.64	
GHLC-S4	10.36	10.20	9.70	9.25	8.71	7.63	7.23	5.86	4.87	6.02 / 12.40	
GHLC-S5	10.33	10.33	9.61	9.27	8.49	7.63	7.19	5.88	4.86	5.93 / 12.25	
GHLC-S6	11.06	10.79	9.69	9.40	8.72	7.79	7.39	6.07	5.00	6.29 / 12.37	
GHLC-S7	11.04	10.72	9.69	9.41	8.71	7.78	7.39	6.05	4.90	6.27 / 12.19	
GHLC-S8	10.90	10.72	9.68	9.30	8.61	7.70	7.34	5.98	4.91	6.24 / 12.14	
GHLC-S9	10.86	10.57	9.63	9.26	8.48	7.66	7.29	6.01	4.95	6.17 / 12.19	
GHLC-S10	10.93	10.63	9.63	9.34	8.56	7.67	7.31	6.03	4.97	6.28 / 12.24	

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。