

PSJ 予測統計値
(平均値)

2013年 5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、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	13.75	13.42	12.65	11.60	10.20	9.06	8.25	7.43	7.07	8.40 / 12.33	
JHF-2	13.80	13.46	12.68	11.62	10.21	9.08	8.27	7.45	7.09	8.43 / 12.34	
JHF-3	13.84	13.51	12.74	11.68	10.26	9.10	8.29	7.45	7.09	8.47 / 12.51	
JHF-4	13.99	13.66	12.91	11.85	10.39	9.20	8.36	7.49	7.10	8.54 / 12.77	
JHF-5	14.46	14.12	13.35	12.30	10.79	9.53	8.59	7.61	7.20	8.55 / 13.30	
JHF-6	14.31	13.96	13.18	12.11	10.62	9.38	8.49	7.56	7.16	8.51 / 12.91	
JHF-7	13.71	13.37	12.59	11.49	10.11	8.99	8.22	7.44	7.08	8.16 / 12.16	
JHF-8	14.37	14.02	13.22	12.14	10.63	9.40	8.52	7.58	7.19	8.53 / 12.93	
JHF-9	13.94	13.61	12.80	11.68	10.25	9.12	8.33	7.51	7.15	8.34 / 11.95	
JHF-10	13.46	13.12	12.32	11.21	9.90	8.84	8.12	7.39	7.07	7.51 / 11.86	
JHF-11	13.80	13.45	12.67	11.57	10.17	9.05	8.27	7.46	7.12	8.07 / 12.34	
JHF-12	13.72	13.38	12.57	11.48	10.09	8.99	8.22	7.43	7.09	8.21 / 12.06	
JHF-13	13.59	13.26	12.46	11.36	10.01	8.93	8.19	7.45	7.11	8.02 / 11.96	
JHF-14	13.23	12.91	12.07	10.96	9.69	8.71	8.04	7.38	7.06	7.76 / 11.62	
JHF-15	14.18	13.85	13.06	11.94	10.48	9.30	8.45	7.57	7.18	8.46 / 12.81	
JHF-16	14.51	14.18	13.40	12.31	10.79	9.55	8.63	7.65	7.23	8.58 / 13.27	
JHF-17	14.26	13.94	13.15	12.03	10.56	9.38	8.52	7.62	7.23	8.40 / 12.93	
JHF-18	14.02	13.69	12.91	11.77	10.35	9.21	8.39	7.55	7.18	8.31 / 12.52	
JHF-19	13.47	13.13	12.27	11.13	9.84	8.82	8.13	7.42	7.10	7.91 / 11.74	
JHF-20	13.58	13.24	12.40	11.27	9.95	8.92	8.21	7.49	7.14	8.07 / 11.79	
JHF-21	13.96	13.62	12.79	11.62	10.24	9.13	8.36	7.56	7.19	8.15 / 12.38	
JHF-22	13.97	13.62	12.76	11.59	10.21	9.10	8.34	7.54	7.18	8.16 / 12.15	
JHF-23	14.42	14.08	13.27	12.09	10.60	9.41	8.57	7.66	7.26	8.63 / 12.57	
JHF-24	14.20	13.87	13.05	11.87	10.43	9.29	8.47	7.61	7.23	8.50 / 12.70	
JHF-25	14.18	13.83	12.97	11.78	10.35	9.21	8.42	7.58	7.21	8.50 / 12.25	
JHF-26	14.45	14.10	13.28	12.07	10.58	9.40	8.55	7.66	7.27	8.65 / 12.77	
JHF-27	14.17	13.82	12.96	11.75	10.32	9.20	8.42	7.60	7.24	8.52 / 12.31	
JHF-28	13.48	13.12	12.19	11.01	9.73	8.76	8.10	7.43	7.12	7.58 / 11.21	
JHF-29	13.32	12.96	12.00	10.83	9.59	8.66	8.03	7.40	7.10	7.19 / 11.12	
JHF-30	13.02	12.67	11.71	10.57	9.39	8.53	7.94	7.36	7.07	6.88 / 10.95	
JHF-31	12.94	12.58	11.59	10.48	9.28	8.46	7.90	7.35	7.08	6.78 / 10.82	
JHF-32	13.10	12.75	11.78	10.63	9.45	8.58	7.99	7.40	7.12	6.91 / 10.93	
JHF-33	12.91	12.55	11.54	10.41	9.23	8.43	7.90	7.36	7.10	6.71 / 10.75	
JHF-34	12.91	12.56	11.56	10.43	9.25	8.45	7.91	7.37	7.11	6.66 / 10.72	
JHF-35	11.94	11.56	10.42	9.41	8.50	7.93	7.59	7.21	7.01	6.26 / 9.96	
JHF-36	11.77	11.36	10.19	9.21	8.36	7.83	7.51	7.16	6.97	6.10 / 9.83	
JHF-37	11.79	11.39	10.21	9.23	8.37	7.84	7.53	7.18	6.99	6.16 / 9.81	
JHF-38	11.59	11.16	9.95	9.01	8.22	7.74	7.45	7.13	6.95	5.96 / 9.67	
JHF-39	11.28	10.80	9.63	8.76	8.06	7.65	7.40	7.11	6.94	5.82 / 9.50	
JHF-40	10.97	10.45	9.29	8.52	7.90	7.55	7.33	7.07	6.92	5.68 / 9.34	
JHF-41	10.73	10.17	9.04	8.33	7.78	7.47	7.27	7.03	6.89	5.58 / 9.21	
JHF-42	10.36	9.73	8.71	8.10	7.63	7.37	7.20	6.99	6.85	5.33 / 9.03	
JHF-43	10.52	9.90	8.83	8.19	7.69	7.42	7.24	7.01	6.88	5.39 / 9.08	
JHF-44	10.49	9.87	8.82	8.18	7.69	7.42	7.25	7.03	6.89	5.39 / 9.07	
JHF-45	11.02	10.46	9.28	8.50	7.90	7.56	7.35	7.10	6.94	5.60 / 9.28	
JHF-46	11.07	10.52	9.34	8.55	7.95	7.60	7.39	7.13	6.97	5.64 / 9.30	
JHF-47	11.35	10.83	9.59	8.72	8.06	7.67	7.43	7.16	6.99	5.76 / 9.40	
JHF-48	11.33	10.80	9.56	8.70	8.04	7.66	7.43	7.15	6.99	5.69 / 9.37	
JHF-49	11.49	10.96	9.70	8.81	8.13	7.72	7.47	7.19	7.02	5.78 / 9.44	
JHF-50	11.53	11.01	9.74	8.83	8.14	7.73	7.49	7.20	7.03	5.80 / 9.44	
JHF-51	11.24	10.67	9.43	8.62	8.01	7.66	7.44	7.18	7.03	5.63 / 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、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・MUF、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	11.01	10.39	9.20	8.46	7.90	7.60	7.40	7.17	7.02	5.52 / 9.19	
JHF-53	10.95	10.33	9.15	8.42	7.88	7.59	7.40	7.17	7.03	5.46 / 9.16	
JHF-54	10.81	10.15	9.01	8.33	7.82	7.55	7.38	7.15	7.01	5.37 / 9.10	
JHF-55	10.64	9.96	8.87	8.24	7.78	7.53	7.36	7.16	7.03	5.30 / 9.03	
JHF-56	10.81	10.14	9.00	8.33	7.83	7.57	7.40	7.18	7.05	5.35 / 9.06	
JHF-57	10.85	10.17	9.03	8.35	7.85	7.59	7.42	7.20	7.06	5.37 / 9.07	
JHF-58	10.85	10.16	9.03	8.37	7.87	7.61	7.45	7.23	7.09	5.42 / 9.07	
JHF-59	10.93	10.24	9.09	8.41	7.90	7.64	7.47	7.25	7.11	5.41 / 9.11	
JHF-60	10.91	10.20	9.05	8.38	7.88	7.62	7.45	7.24	7.10	5.34 / 9.09	
JHF-61	11.06	10.37	9.20	8.48	7.95	7.68	7.50	7.27	7.13	5.39 / 9.17	
JHF-62	11.03	10.32	9.17	8.47	7.96	7.70	7.52	7.30	7.17	5.38 / 9.21	
JHF-63	11.02	10.30	9.14	8.46	7.96	7.71	7.53	7.32	7.18	5.38 / 9.22	
JHF-64	10.97	10.23	9.12	8.45	7.97	7.71	7.54	7.34	7.20	5.40 / 9.25	
JHF-65	10.90	10.14	9.06	8.42	7.97	7.72	7.56	7.36	7.23	5.30 / 9.31	
JHF-66	11.04	10.29	9.17	8.49	8.01	7.76	7.59	7.38	7.25	5.38 / 9.40	
JHF-67	11.05	10.28	9.17	8.49	8.02	7.77	7.60	7.40	7.26	5.26 / 9.38	
JHF-68	11.06	10.28	9.17	8.49	8.03	7.78	7.62	7.41	7.28	5.30 / 9.36	
JHF-69	11.06	10.27	9.16	8.50	8.05	7.81	7.64	7.44	7.31	5.37 / 9.34	
JHF-70	11.61	10.88	9.62	8.83	8.27	7.97	7.78	7.54	7.40	5.53 / 9.67	
JHF-71	11.61	10.87	9.61	8.83	8.27	7.97	7.78	7.55	7.40	5.43 / 9.62	
JHF-72	11.59	10.84	9.59	8.81	8.25	7.96	7.77	7.54	7.40	5.58 / 9.53	
GHLC-1	10.46	10.31	9.94	9.59	8.86	7.86	6.93	5.51	4.89	5.41 / 13.23	
GHLC-2	11.03	10.86	10.48	10.10	9.37	8.28	7.29	5.73	5.09	6.52 / 13.24	
GHLC-3	10.98	10.81	10.43	10.06	9.23	8.20	7.15	5.67	5.01	6.66 / 12.91	
GHLC-4	11.64	11.45	11.03	10.67	9.73	8.56	7.44	5.84	5.17	6.91 / 12.93	
GHLC-5	12.07	11.89	11.44	11.08	10.08	8.88	7.71	6.03	5.31	7.28 / 12.87	
GHLC-6	12.34	12.15	11.68	11.29	10.24	8.97	7.79	6.12	5.38	7.40 / 13.22	
GHLC-7	12.60	12.38	11.92	11.47	10.41	9.13	7.91	6.17	5.41	7.50 / 13.92	
GHLC-8	12.58	12.36	11.91	11.43	10.34	9.04	7.85	6.17	5.43	7.47 / 13.50	
GHLC-9	12.62	12.41	11.94	11.48	10.32	9.00	7.77	6.15	5.45	7.32 / 13.84	
GHLC-10	12.70	12.45	11.94	11.40	10.18	8.87	7.68	6.10	5.44	7.25 / 13.52	
GHLC-11	12.39	12.15	11.65	11.13	9.81	8.52	7.37	5.96	5.36	7.11 / 13.26	
GHLC-12	12.00	11.74	11.24	10.50	9.07	7.83	6.93	5.82	5.30	6.23 / 12.40	
GHLC-13	12.15	11.88	11.34	10.58	9.16	7.97	7.08	5.90	5.37	6.27 / 12.13	
GHLC-14	12.14	11.90	11.40	10.75	9.37	8.10	7.11	5.89	5.35	6.94 / 12.00	
GHLC-15	12.01	11.76	11.22	10.52	9.13	7.87	6.97	5.81	5.29	6.69 / 11.62	
GHLC-16	12.08	11.81	11.27	10.57	9.12	7.91	6.99	5.84	5.31	6.42 / 11.98	
GHLC-17	12.07	11.80	11.24	10.52	9.10	7.88	6.99	5.86	5.34	6.44 / 11.71	
GHLC-18	11.93	11.66	11.11	10.30	8.89	7.72	6.87	5.81	5.32	6.35 / 11.34	
GHLC-19	11.88	11.61	11.05	10.21	8.77	7.64	6.83	5.78	5.31	6.34 / 11.22	
GHLC-20	11.89	11.62	11.02	10.17	8.74	7.62	6.82	5.80	5.35	6.46 / 11.07	
GHLC-21	11.93	11.67	11.04	10.15	8.72	7.65	6.83	5.85	5.40	6.73 / 10.74	
GHLC-22	12.05	11.79	11.17	10.28	8.84	7.73	6.89	5.89	5.44	6.91 / 10.90	
GHLC-23	11.89	11.63	11.01	10.10	8.68	7.59	6.77	5.81	5.39	6.95 / 10.69	
GHLC-24	11.92	11.65	11.01	10.09	8.66	7.58	6.78	5.85	5.43	6.95 / 10.57	
GHLC-25	11.74	11.48	10.83	9.88	8.48	7.43	6.66	5.81	5.41	6.77 / 10.44	
GHLC-26	11.95	11.68	11.02	10.09	8.65	7.59	6.79	5.88	5.45	6.67 / 10.85	
GHLC-27	10.72	10.43	9.71	8.76	7.65	6.78	6.19	5.60	5.31	5.96 / 9.00	
GHLC-28	11.54	11.28	10.56	9.57	8.23	7.26	6.53	5.75	5.39	6.49 / 10.04	
GHLC-29	10.74	10.45	9.72	8.77	7.65	6.79	6.20	5.63	5.34	6.05 / 8.92	
GHLC-30	10.63	10.36	9.63	8.71	7.61	6.77	6.20	5.64	5.37	6.20 / 8.95	
GHLC-31	10.44	10.15	9.37	8.47	7.40	6.60	6.07	5.55	5.29	5.86 / 8.68	
GHLC-32	10.43	10.12	9.31	8.38	7.31	6.56	6.06	5.57	5.33	5.72 / 8.62	
GHLC-33	10.62	10.33	9.54	8.61	7.54	6.72	6.16	5.62	5.35	5.98 / 8.81	
GHLC-34	10.55	10.24	9.44	8.48	7.40	6.62	6.11	5.61	5.36	5.86 / 8.65	

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-35	10.56	10.25	9.46	8.54	7.44	6.65	6.13	5.61	5.36	5.90 / 8.71
GHLC-36	10.98	10.68	9.92	8.95	7.80	6.91	6.30	5.69	5.40	6.35 / 9.06
GHLC-37	10.94	10.65	9.86	8.90	7.76	6.89	6.28	5.70	5.41	6.31 / 8.97
GHLC-38	11.28	10.98	10.20	9.20	8.00	7.06	6.40	5.76	5.45	6.31 / 9.35
GHLC-39	11.20	10.90	10.12	9.14	7.95	7.02	6.39	5.76	5.47	6.66 / 9.21
GHLC-40	11.60	11.29	10.53	9.52	8.26	7.26	6.55	5.85	5.53	6.86 / 9.79
GHLC-41	11.34	11.05	10.25	9.24	8.04	7.09	6.45	5.82	5.51	6.75 / 9.41
GHLC-42	11.67	11.37	10.62	9.59	8.33	7.30	6.60	5.90	5.57	6.95 / 9.87
GHLC-43	11.96	11.66	10.90	9.86	8.53	7.47	6.72	5.96	5.61	6.83 / 10.34
GHLC-44	12.43	12.12	11.41	10.39	8.96	7.83	7.00	6.12	5.75	6.72 / 11.06
GHLC-45	12.40	12.10	11.37	10.34	8.91	7.75	6.93	6.08	5.70	6.67 / 11.01
GHLC-46	12.59	12.29	11.53	10.47	9.03	7.85	7.01	6.12	5.74	6.63 / 11.19
GHLC-47	12.62	12.31	11.54	10.47	9.02	7.84	7.00	6.11	5.73	6.72 / 11.35
GHLC-48	12.24	11.93	11.16	10.05	8.68	7.59	6.82	6.05	5.70	6.85 / 10.30
GHLC-49	12.27	11.96	11.17	10.06	8.67	7.58	6.82	6.04	5.69	6.88 / 10.36
GHLC-50	12.87	12.56	11.80	10.72	9.23	8.02	7.13	6.22	5.83	6.67 / 11.47
GHLC-51	12.59	12.28	11.48	10.36	8.91	7.77	6.96	6.13	5.76	6.79 / 10.81
GHLC-52	12.28	11.97	11.15	10.02	8.67	7.59	6.84	6.07	5.73	6.97 / 10.88
GHLC-53	12.53	12.21	11.39	10.26	8.85	7.72	6.93	6.12	5.75	6.85 / 11.05
JHF-S1	11.17	10.97	10.54	10.02	9.04	7.99	7.00	5.62	5.01	6.46 / 11.87
JHF-S2	11.24	11.03	10.59	10.05	9.06	8.01	7.01	5.65	5.02	6.56 / 11.87
JHF-S3	11.17	10.97	10.52	9.99	9.02	7.96	7.00	5.63	5.01	6.45 / 11.76
JHF-S4	11.57	11.34	10.86	10.23	9.13	7.98	7.00	5.70	5.12	6.79 / 12.05
JHF-S5	11.57	11.31	10.80	10.10	8.89	7.72	6.80	5.69	5.16	6.60 / 11.35
JHF-S6	11.57	11.33	10.82	10.15	8.95	7.79	6.85	5.69	5.16	6.82 / 11.14
JHF-S7	11.58	11.32	10.81	10.10	8.90	7.73	6.83	5.69	5.17	6.74 / 11.10
JHF-S8	11.78	11.52	10.92	10.05	8.71	7.59	6.77	5.75	5.27	6.24 / 11.90
JHF-S9	11.74	11.48	10.87	10.02	8.67	7.57	6.75	5.74	5.25	6.22 / 11.90
JHF-S10	11.75	11.46	10.73	9.77	8.42	7.44	6.69	5.81	5.39	6.07 / 11.35
JHF-S11	11.92	11.64	10.92	9.93	8.52	7.51	6.74	5.88	5.46	6.83 / 10.35
JHF-S12	12.07	11.80	11.06	10.04	8.61	7.58	6.80	5.94	5.54	7.07 / 10.21
JHF-S13	7.48	7.39	7.05	6.69	6.01	5.34	4.81	4.19	3.91	3.27 / 11.40
JHF-S14	7.47	7.38	7.07	6.70	6.04	5.38	4.82	4.20	3.92	3.09 / 11.41
JHF-S15	7.52	7.41	7.08	6.74	6.05	5.40	4.85	4.21	3.95	3.08 / 11.40
JHF-S16	7.75	7.66	7.36	6.96	6.30	5.58	5.03	4.32	4.03	3.59 / 11.52
JHF-S17	7.74	7.65	7.37	6.98	6.27	5.58	5.02	4.31	4.01	3.48 / 11.76
JHF-S18	7.75	7.65	7.35	6.98	6.28	5.60	5.01	4.32	4.00	3.41 / 11.80
GHLC-S1	10.09	9.93	9.53	9.12	8.30	7.37	6.49	5.25	4.67	5.07 / 12.36
GHLC-S2	10.21	10.06	9.66	9.27	8.41	7.46	6.57	5.30	4.72	5.44 / 12.36
GHLC-S3	10.29	10.15	9.74	9.34	8.48	7.50	6.60	5.32	4.75	5.55 / 12.51
GHLC-S4	10.68	10.50	10.09	9.67	8.76	7.75	6.80	5.47	4.86	5.92 / 12.34
GHLC-S5	10.65	10.50	10.08	9.62	8.70	7.71	6.79	5.47	4.85	5.90 / 12.11
GHLC-S6	10.93	10.73	10.32	9.85	8.90	7.89	6.93	5.58	4.94	6.22 / 12.30
GHLC-S7	10.88	10.71	10.28	9.81	8.90	7.88	6.91	5.56	4.94	6.26 / 11.96
GHLC-S8	10.88	10.70	10.28	9.79	8.86	7.85	6.89	5.55	4.94	6.19 / 12.21
GHLC-S9	10.81	10.62	10.21	9.73	8.83	7.80	6.87	5.52	4.90	6.13 / 12.07
GHLC-S10	10.87	10.67	10.25	9.77	8.85	7.82	6.87	5.53	4.91	6.21 / 12.12

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。