

PSJ 予測統計値  
(中央値)

2013年 2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、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	13.65	13.02	12.04	11.30	10.18	9.12	8.25	7.34	7.02	7.98 / 12.13		
JHF-2	13.65	13.09	12.25	11.34	10.15	9.14	8.27	7.37	7.02	8.01 / 12.14		
JHF-3	13.64	13.09	12.05	11.06	10.28	9.18	8.30	7.41	7.04	8.14 / 12.30		
JHF-4	13.59	13.13	12.41	11.42	10.29	9.24	8.37	7.39	7.01	8.18 / 12.38		
JHF-5	13.80	13.36	13.14	11.59	10.46	9.49	8.51	7.50	7.05	8.43 / 12.85		
JHF-6	13.80	13.33	13.14	11.41	10.28	9.34	8.45	7.41	7.01	8.37 / 12.69		
JHF-7	13.33	13.01	12.42	11.25	10.04	9.06	8.21	7.23	7.04	8.03 / 11.98		
JHF-8	13.60	13.32	12.74	11.55	10.34	9.38	8.44	7.44	7.03	8.27 / 12.59		
JHF-9	13.39	13.09	12.48	11.35	10.18	9.12	8.26	7.32	7.06	8.29 / 11.84		
JHF-10	13.12	12.90	11.79	10.72	9.94	8.91	8.18	7.32	7.04	7.88 / 11.52		
JHF-11	13.15	13.01	12.09	10.89	10.14	9.07	8.19	7.33	7.05	8.04 / 11.90		
JHF-12	13.27	13.09	12.42	11.19	9.98	8.98	8.18	7.22	7.07	8.01 / 11.81		
JHF-13	13.30	13.04	12.46	11.23	10.00	8.93	8.21	7.26	7.12	7.93 / 11.66		
JHF-14	12.98	12.84	12.07	11.12	9.77	8.79	8.10	7.34	7.10	7.86 / 11.38		
JHF-15	13.67	13.11	12.82	11.58	10.33	9.23	8.40	7.42	7.11	8.20 / 12.43		
JHF-16	13.68	13.15	12.80	11.63	10.43	9.41	8.51	7.43	7.08	8.31 / 12.69		
JHF-17	13.64	13.09	12.86	11.77	10.47	9.24	8.44	7.47	7.14	8.17 / 12.35		
JHF-18	13.59	12.96	12.68	11.52	10.22	9.11	8.41	7.31	7.16	8.08 / 12.13		
JHF-19	13.51	12.83	12.48	11.27	9.92	8.83	8.12	7.37	7.13	7.84 / 11.40		
JHF-20	13.47	12.79	12.51	11.33	9.99	8.87	8.17	7.39	7.15	7.87 / 11.45		
JHF-21	13.56	12.91	12.59	11.43	10.17	8.98	8.30	7.31	7.18	7.95 / 11.77		
JHF-22	13.58	12.91	12.54	11.47	10.14	8.98	8.28	7.41	7.19	7.95 / 11.77		
JHF-23	13.64	13.02	12.59	11.64	10.28	9.19	8.44	7.37	7.17	8.38 / 12.02		
JHF-24	13.64	13.00	12.62	11.57	10.22	9.10	8.34	7.33	7.20	8.26 / 11.91		
JHF-25	13.61	12.95	12.51	11.33	10.03	9.02	8.20	7.38	7.19	8.26 / 11.76		
JHF-26	13.63	12.98	12.37	11.32	10.08	9.01	8.35	7.38	7.21	8.42 / 12.36		
JHF-27	13.56	12.94	12.32	11.21	9.97	8.92	8.27	7.36	7.23	8.28 / 11.96		
JHF-28	13.15	12.69	12.00	10.86	9.59	8.60	8.03	7.24	7.18	7.99 / 11.06		
JHF-29	12.97	12.57	11.87	10.74	9.40	8.56	7.95	7.23	7.20	7.89 / 10.93		
JHF-30	12.87	12.47	11.79	10.60	9.28	8.41	7.91	7.26	7.25	7.73 / 10.79		
JHF-31	12.83	12.23	11.39	10.41	9.19	8.39	7.85	7.26	7.24	7.79 / 10.64		
JHF-32	12.92	12.57	11.83	10.75	9.39	8.52	7.94	7.29	7.28	7.87 / 10.78		
JHF-33	12.80	12.19	11.41	10.39	9.20	8.39	7.87	7.30	7.28	7.76 / 10.56		
JHF-34	12.83	12.24	11.43	10.28	9.21	8.42	7.96	7.32	7.10	7.76 / 10.57		
JHF-35	12.21	11.59	10.23	9.31	8.58	7.96	7.52	7.30	7.00	7.43 / 9.81		
JHF-36	11.80	11.37	10.19	9.18	8.36	7.87	7.46	7.01	7.01	7.34 / 9.68		
JHF-37	11.83	11.40	10.25	9.16	8.37	7.81	7.48	6.98	6.97	7.34 / 9.66		
JHF-38	11.46	11.18	10.00	9.06	8.24	7.79	7.41	6.92	6.92	7.29 / 9.51		
JHF-39	10.97	10.79	9.87	8.82	7.96	7.57	7.34	6.95	6.95	7.17 / 9.37		
JHF-40	10.53	10.42	9.51	8.52	7.82	7.46	7.27	7.01	6.99	7.07 / 9.21		
JHF-41	10.20	10.11	9.17	8.37	7.67	7.44	7.21	6.96	6.94	6.99 / 9.08		
JHF-42	9.72	9.70	8.82	8.13	7.53	7.46	7.14	6.95	6.95	6.89 / 8.91		
JHF-43	9.88	9.85	8.92	8.22	7.55	7.47	7.21	7.09	7.07	6.94 / 8.96		
JHF-44	9.84	9.82	8.94	8.12	7.56	7.49	7.25	7.05	7.02	6.93 / 8.96		
JHF-45	10.48	10.39	9.43	8.48	7.81	7.52	7.44	7.05	7.02	7.08 / 9.15		
JHF-46	10.54	10.42	9.50	8.55	7.87	7.56	7.50	7.06	7.06	7.10 / 9.18		
JHF-47	10.87	10.68	9.80	8.75	7.95	7.56	7.51	7.12	7.10	7.18 / 9.26		
JHF-48	10.87	10.68	9.77	8.71	7.95	7.58	7.53	7.06	7.06	7.18 / 9.24		
JHF-49	11.05	10.85	9.88	8.85	7.91	7.61	7.54	7.23	7.21	7.23 / 9.30		
JHF-50	11.10	10.92	9.77	8.87	8.01	7.65	7.55	7.26	7.22	7.25 / 9.31		
JHF-51	10.72	10.56	9.54	8.60	7.86	7.63	7.57	7.24	7.22	7.17 / 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、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	10.41	10.34	9.27	8.40	7.75	7.63	7.53	7.33	7.20	7.11 / 9.06	
JHF-53	10.36	10.30	9.22	8.35	7.75	7.65	7.61	7.26	7.26	7.09 / 9.04	
JHF-54	10.18	10.14	9.08	8.24	7.75	7.67	7.56	7.19	7.19	7.04 / 8.98	
JHF-55	10.04	9.95	8.90	8.15	7.76	7.66	7.55	7.29	7.22	7.00 / 8.90	
JHF-56	10.20	10.11	9.05	8.23	7.80	7.71	7.58	7.24	7.24	7.05 / 8.98	
JHF-57	10.30	10.21	9.10	8.26	7.82	7.72	7.62	7.26	7.26	7.07 / 8.99	
JHF-58	10.18	10.03	9.09	8.26	7.76	7.46	7.39	7.32	7.27	7.08 / 8.99	
JHF-59	10.31	10.07	9.18	8.32	7.79	7.48	7.42	7.35	7.30	7.09 / 8.99	
JHF-60	10.25	10.01	9.16	8.30	7.80	7.49	7.36	7.33	7.27	7.09 / 8.98	
JHF-61	10.48	10.25	9.32	8.42	7.85	7.50	7.35	7.31	7.29	7.14 / 9.07	
JHF-62	10.34	10.26	9.30	8.39	7.88	7.53	7.39	7.37	7.37	7.13 / 9.09	
JHF-63	10.32	10.19	9.30	8.39	7.88	7.54	7.41	7.39	7.39	7.12 / 9.12	
JHF-64	10.34	10.05	9.30	8.37	7.87	7.56	7.45	7.43	7.43	7.10 / 9.11	
JHF-65	10.23	9.99	9.29	8.34	7.93	7.64	7.54	7.53	7.53	7.06 / 9.14	
JHF-66	10.44	10.09	9.35	8.43	7.98	7.65	7.55	7.53	7.53	7.11 / 9.19	
JHF-67	10.46	10.08	9.36	8.41	7.95	7.65	7.56	7.55	7.55	7.11 / 9.11	
JHF-68	10.42	10.08	9.34	8.40	7.97	7.68	7.60	7.59	7.57	7.12 / 9.11	
JHF-69	10.34	10.05	9.36	8.36	7.93	7.67	7.60	7.59	7.55	7.10 / 9.08	
GHLC-1	10.34	10.34	9.81	9.50	9.02	8.00	7.18	5.84	4.92	5.96 / 13.26	
GHLC-2	10.89	10.89	10.02	9.76	9.52	8.30	7.39	6.06	5.07	6.48 / 13.21	
GHLC-3	10.54	10.54	10.07	9.66	9.21	8.12	7.22	5.97	4.93	6.44 / 13.08	
GHLC-4	11.48	11.48	10.31	9.81	9.47	8.62	7.99	6.05	4.96	6.75 / 12.90	
GHLC-5	11.69	11.69	11.14	10.16	9.65	9.02	8.20	6.19	5.06	7.15 / 13.18	
GHLC-6	12.23	12.23	11.68	10.51	9.74	9.05	8.32	6.10	5.14	7.64 / 13.36	
GHLC-7	13.23	13.23	12.09	10.86	10.21	9.17	8.40	6.28	5.13	7.55 / 13.67	
GHLC-8	12.91	12.91	11.96	10.74	10.14	9.26	8.25	6.17	5.08	7.67 / 13.52	
GHLC-9	12.75	12.75	12.20	11.55	10.33	9.55	8.39	6.15	5.16	7.41 / 13.90	
GHLC-10	12.29	12.29	11.72	10.92	10.10	9.24	7.85	5.90	5.04	7.43 / 13.79	
GHLC-11	11.96	11.66	10.99	10.48	9.00	7.97	6.99	5.75	4.99	6.98 / 12.02	
GHLC-12	11.79	11.58	10.86	10.24	8.53	6.85	6.49	5.54	4.94	6.76 / 11.57	
GHLC-13	12.05	11.87	11.10	10.44	8.68	6.94	6.56	5.91	4.97	7.03 / 11.33	
GHLC-14	12.05	12.05	11.28	10.54	9.11	7.65	6.67	5.89	5.05	7.15 / 11.45	
GHLC-15	11.97	11.66	10.87	10.33	9.04	7.13	6.64	5.71	4.97	6.83 / 10.96	
GHLC-16	11.98	11.66	10.89	10.36	8.61	6.85	6.54	5.75	4.94	6.83 / 11.22	
GHLC-17	12.08	11.69	11.16	10.44	8.65	6.90	6.57	5.72	5.01	6.88 / 11.06	
GHLC-18	11.97	11.46	10.79	10.17	8.73	6.90	6.57	5.62	5.07	6.59 / 10.64	
GHLC-19	11.89	11.55	10.94	10.25	8.72	6.90	6.58	5.55	5.02	6.58 / 10.41	
GHLC-20	12.09	11.59	10.79	10.18	8.60	6.89	6.60	5.61	5.19	6.54 / 10.33	
GHLC-21	12.18	11.58	10.76	10.15	8.79	6.99	6.69	5.55	5.20	6.68 / 10.22	
GHLC-22	12.20	11.78	10.92	10.26	9.13	7.03	6.72	5.56	5.13	6.74 / 10.43	
GHLC-23	12.15	11.63	10.85	10.14	9.07	7.05	6.75	5.62	5.22	6.69 / 10.45	
GHLC-24	12.15	11.64	10.84	10.12	9.17	7.06	6.78	5.69	5.25	6.64 / 10.36	
GHLC-25	12.22	11.70	10.71	9.99	8.70	7.12	6.77	5.72	5.24	6.49 / 10.22	
GHLC-26	12.23	11.80	10.86	10.14	8.29	6.91	6.69	5.63	5.17	6.52 / 10.12	
GHLC-27	11.29	11.15	9.91	8.48	7.59	7.02	6.28	5.45	5.44	5.87 / 8.84	
GHLC-28	12.09	11.51	10.48	9.66	8.34	7.00	6.74	5.63	5.44	6.22 / 9.75	
GHLC-29	11.27	11.16	9.88	8.36	7.54	7.04	6.20	5.53	5.39	5.99 / 8.84	
GHLC-30	11.07	11.07	9.68	8.28	7.59	7.02	6.24	5.53	5.39	6.08 / 8.89	
GHLC-31	11.04	11.04	9.52	8.12	7.41	6.84	6.24	5.52	5.20	5.91 / 8.66	
GHLC-32	10.98	10.85	9.26	8.21	7.36	6.63	6.10	5.45	5.19	5.76 / 8.57	
GHLC-33	11.05	11.05	9.51	8.34	7.52	6.94	6.30	5.56	5.35	5.87 / 8.75	
GHLC-34	11.06	10.97	9.20	8.25	7.43	6.82	6.27	5.69	5.20	5.83 / 8.64	
GHLC-35	11.13	11.12	9.27	8.32	7.43	6.89	6.34	5.65	5.22	5.94 / 8.67	
GHLC-36	11.33	11.32	9.63	8.59	7.69	6.96	6.43	5.61	5.25	6.36 / 9.02	
GHLC-37	11.42	11.28	9.54	8.52	7.66	7.15	6.44	5.58	5.34	6.35 / 8.98	

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		
GHLC-38	11.48	11.47	10.00	8.62	7.82	7.26	6.49	5.67	5.46	6.56 / 9.39	
GHLC-39	11.46	11.42	9.98	8.52	7.75	7.16	6.47	5.63	5.50	6.55 / 9.14	
GHLC-40	11.44	11.44	10.20	8.86	7.88	7.27	6.52	5.73	5.50	6.67 / 9.69	
GHLC-41	11.51	11.45	10.05	8.52	7.79	7.17	6.55	5.74	5.44	6.62 / 9.29	
GHLC-42	11.90	11.55	10.39	8.74	7.96	7.28	6.59	5.82	5.41	6.67 / 9.80	
GHLC-43	12.34	11.70	10.53	8.95	8.14	7.44	6.64	5.95	5.43	6.63 / 10.35	
GHLC-44	12.52	11.90	10.83	9.72	8.40	7.60	6.73	6.13	5.55	6.63 / 11.12	
GHLC-45	12.47	11.91	10.83	9.64	8.41	7.61	6.72	6.05	5.50	6.50 / 11.07	
GHLC-46	12.56	11.95	10.90	9.72	8.42	7.66	6.80	6.10	5.54	6.55 / 11.23	
GHLC-47	12.52	11.99	10.87	9.92	8.55	7.70	6.86	6.13	5.56	6.65 / 11.34	
GHLC-48	12.45	11.82	10.65	9.43	8.26	7.52	6.78	5.98	5.51	6.68 / 10.34	
GHLC-49	12.46	11.83	10.64	9.34	8.27	7.52	6.77	6.01	5.51	6.70 / 10.33	
GHLC-50	12.66	12.05	11.02	10.12	8.67	7.72	6.90	6.21	5.64	6.58 / 11.43	
GHLC-51	12.55	11.90	10.79	9.75	8.43	7.61	6.78	6.07	5.54	6.65 / 10.78	
GHLC-52	12.45	11.71	10.64	9.22	8.25	7.42	6.69	6.05	5.58	6.72 / 10.51	
GHLC-53	12.57	11.83	10.74	9.38	8.45	7.60	6.75	6.10	5.62	6.69 / 10.87	
JHF-S1	11.52	11.28	9.77	9.34	8.51	8.15	7.55	5.94	4.91	6.41 / 11.79	
JHF-S2	11.37	11.19	9.72	9.31	8.51	8.04	7.54	5.89	4.91	6.39 / 11.69	
JHF-S3	11.44	11.08	9.67	9.34	8.41	7.94	7.53	5.90	4.91	6.30 / 11.58	
JHF-S4	11.71	11.71	10.18	9.50	8.11	7.63	7.07	5.70	4.94	6.47 / 11.55	
JHF-S5	11.18	11.18	10.17	9.12	8.04	7.13	6.38	5.74	4.99	6.67 / 10.96	
JHF-S6	11.05	11.05	10.08	9.40	8.45	7.32	6.49	5.75	4.95	6.58 / 10.85	
JHF-S7	11.12	11.12	10.14	9.10	8.21	7.20	6.41	5.74	5.01	6.63 / 10.71	
JHF-S8	10.91	10.91	10.31	9.75	8.04	6.95	6.27	5.59	4.98	6.43 / 11.15	
JHF-S9	10.91	10.91	10.31	9.75	8.05	6.91	6.30	5.61	4.99	6.40 / 11.09	
JHF-S10	11.19	11.03	10.25	9.18	7.72	6.81	6.43	5.52	5.23	6.37 / 10.35	
JHF-S11	11.60	11.34	10.10	9.53	7.99	7.05	6.53	5.70	5.32	6.56 / 9.93	
JHF-S12	11.91	11.91	10.60	9.22	8.05	7.16	6.64	5.74	5.43	6.88 / 9.95	
JHF-S13	7.08	7.08	7.08	6.61	6.22	5.71	5.23	4.40	4.38	3.25 / 11.40	
JHF-S14	7.16	7.16	7.16	6.67	6.28	5.69	5.22	4.42	4.39	3.10 / 11.65	
JHF-S15	7.07	7.07	7.07	6.63	6.18	5.67	5.30	4.50	4.32	3.05 / 11.57	
JHF-S16	7.32	7.32	7.31	6.88	6.26	5.77	5.35	4.53	4.27	3.36 / 11.76	
JHF-S17	7.34	7.34	7.34	6.94	6.39	5.78	5.27	4.50	4.30	3.37 / 11.94	
JHF-S18	7.38	7.38	7.38	6.92	6.31	5.79	5.35	4.54	4.33	3.38 / 12.07	
GHLC-S1	10.14	9.85	9.40	9.16	7.81	7.26	6.77	5.49	4.72	5.36 / 12.31	
GHLC-S2	10.10	9.81	9.45	9.12	7.74	7.26	6.71	5.49	4.70	5.39 / 12.41	
GHLC-S3	10.16	9.83	9.48	9.17	7.78	7.35	6.91	5.48	4.76	5.51 / 12.24	
GHLC-S4	10.40	10.40	9.68	9.22	8.23	7.56	7.04	5.71	4.79	5.80 / 12.40	
GHLC-S5	10.34	10.34	9.61	9.22	7.98	7.55	7.13	5.72	4.79	5.82 / 12.02	
GHLC-S6	11.17	10.70	9.67	9.38	8.21	7.81	7.41	5.93	4.94	6.09 / 12.03	
GHLC-S7	11.09	10.68	9.68	9.36	8.28	7.76	7.41	5.91	4.89	6.04 / 11.84	
GHLC-S8	11.01	10.63	9.66	9.30	8.16	7.74	7.35	5.87	4.87	5.98 / 11.96	
GHLC-S9	11.00	10.41	9.58	9.26	8.06	7.64	7.26	5.87	4.87	5.95 / 11.99	
GHLC-S10	11.04	10.52	9.63	9.34	8.16	7.73	7.35	5.90	4.88	6.01 / 11.99	

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。