

PSJ 予測統計値  
(平均値)

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・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	13.80	13.39	12.69	11.60	10.27	9.15	8.36	7.55	7.16	8.35 /	12.54
JHF-2	13.86	13.45	12.74	11.66	10.32	9.19	8.39	7.57	7.18	8.43 /	12.56
JHF-3	13.86	13.46	12.77	11.67	10.34	9.19	8.39	7.57	7.18	8.50 /	12.73
JHF-4	14.00	13.58	12.91	11.80	10.44	9.27	8.44	7.58	7.18	8.50 /	12.78
JHF-5	14.44	14.02	13.36	12.23	10.80	9.58	8.66	7.71	7.28	8.52 /	13.28
JHF-6	14.30	13.87	13.17	12.04	10.65	9.44	8.57	7.66	7.24	8.49 /	13.12
JHF-7	13.81	13.39	12.67	11.55	10.23	9.12	8.37	7.56	7.19	8.34 /	12.37
JHF-8	14.31	13.88	13.16	12.02	10.62	9.45	8.57	7.67	7.25	8.51 /	13.01
JHF-9	13.94	13.54	12.79	11.66	10.30	9.19	8.41	7.61	7.23	8.56 /	11.97
JHF-10	13.54	13.13	12.35	11.25	9.98	8.94	8.23	7.49	7.15	8.12 /	11.89
JHF-11	13.79	13.38	12.65	11.52	10.20	9.12	8.35	7.57	7.20	8.26 /	12.27
JHF-12	13.58	13.18	12.43	11.29	10.03	8.96	8.26	7.52	7.16	8.25 /	12.23
JHF-13	13.51	13.13	12.38	11.24	9.98	8.94	8.24	7.52	7.16	8.15 /	12.07
JHF-14	13.29	12.90	12.10	11.00	9.78	8.81	8.15	7.48	7.14	8.08 /	11.79
JHF-15	14.12	13.72	12.99	11.85	10.47	9.33	8.51	7.65	7.25	8.46 /	12.87
JHF-16	14.42	14.01	13.31	12.16	10.74	9.55	8.66	7.72	7.28	8.60 /	13.11
JHF-17	14.21	13.80	13.09	11.91	10.54	9.40	8.58	7.71	7.30	8.42 /	12.78
JHF-18	14.01	13.60	12.84	11.67	10.34	9.24	8.46	7.64	7.25	8.32 /	12.50
JHF-19	13.56	13.15	12.33	11.19	9.95	8.95	8.27	7.55	7.21	8.07 /	11.81
JHF-20	13.65	13.24	12.43	11.27	10.02	9.00	8.31	7.59	7.23	8.12 /	11.87
JHF-21	13.93	13.51	12.71	11.53	10.22	9.15	8.42	7.64	7.26	8.16 /	12.10
JHF-22	13.96	13.54	12.73	11.52	10.21	9.16	8.42	7.65	7.28	8.16 /	12.06
JHF-23	14.34	13.92	13.13	11.90	10.52	9.40	8.58	7.72	7.31	8.65 /	12.47
JHF-24	14.18	13.77	12.96	11.74	10.39	9.28	8.50	7.68	7.28	8.51 /	12.21
JHF-25	14.12	13.69	12.87	11.65	10.32	9.22	8.46	7.65	7.27	8.52 /	12.11
JHF-26	14.31	13.89	13.07	11.83	10.45	9.33	8.54	7.70	7.31	8.68 /	12.74
JHF-27	14.12	13.68	12.85	11.62	10.27	9.20	8.46	7.67	7.29	8.54 /	12.35
JHF-28	13.57	13.13	12.20	11.00	9.78	8.83	8.20	7.53	7.21	8.26 /	11.24
JHF-29	13.42	12.99	12.03	10.86	9.67	8.75	8.14	7.51	7.19	8.20 /	11.09
JHF-30	13.18	12.75	11.77	10.64	9.49	8.63	8.06	7.47	7.18	8.00 /	10.91
JHF-31	13.09	12.65	11.64	10.53	9.36	8.54	8.02	7.47	7.18	8.02 /	10.79
JHF-32	13.25	12.82	11.84	10.70	9.55	8.68	8.12	7.53	7.23	8.10 /	10.90
JHF-33	13.07	12.64	11.62	10.49	9.34	8.54	8.03	7.49	7.21	7.97 /	10.70
JHF-34	13.06	12.64	11.63	10.49	9.33	8.54	8.04	7.49	7.21	7.98 /	10.67
JHF-35	12.16	11.70	10.54	9.50	8.62	8.07	7.73	7.34	7.12	7.64 /	9.92
JHF-36	11.98	11.48	10.31	9.29	8.46	7.96	7.64	7.28	7.08	7.56 /	9.78
JHF-37	12.01	11.51	10.32	9.31	8.48	7.97	7.66	7.30	7.10	7.55 /	9.76
JHF-38	11.83	11.29	10.07	9.10	8.34	7.89	7.60	7.26	7.08	7.47 /	9.62
JHF-39	11.53	10.94	9.74	8.86	8.19	7.79	7.55	7.24	7.06	7.37 /	9.45
JHF-40	11.22	10.59	9.41	8.63	8.04	7.70	7.48	7.20	7.04	7.25 /	9.29
JHF-41	10.98	10.30	9.16	8.45	7.92	7.62	7.41	7.16	7.01	7.18 /	9.15
JHF-42	10.63	9.89	8.85	8.24	7.79	7.53	7.35	7.12	6.98	7.06 /	8.99
JHF-43	10.78	10.06	8.96	8.32	7.85	7.58	7.39	7.15	7.01	7.11 /	9.02
JHF-44	10.76	10.03	8.95	8.32	7.85	7.58	7.40	7.16	7.02	7.11 /	9.04
JHF-45	11.26	10.60	9.40	8.62	8.05	7.72	7.50	7.23	7.07	7.27 /	9.23
JHF-46	11.33	10.67	9.45	8.66	8.08	7.75	7.52	7.26	7.09	7.30 /	9.25
JHF-47	11.61	10.97	9.69	8.82	8.18	7.82	7.58	7.29	7.12	7.37 /	9.33
JHF-48	11.60	10.94	9.66	8.80	8.18	7.82	7.58	7.29	7.12	7.38 /	9.33
JHF-49	11.72	11.08	9.80	8.90	8.25	7.87	7.63	7.33	7.16	7.44 /	9.37
JHF-50	11.78	11.13	9.83	8.92	8.27	7.89	7.64	7.35	7.18	7.46 /	9.39
JHF-51	11.52	10.83	9.55	8.74	8.15	7.83	7.60	7.33	7.17	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・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			
JHF-52	11.26	10.53	9.31	8.58	8.05	7.76	7.56	7.31	7.16	7.29 / 9.13		
JHF-53	11.23	10.48	9.27	8.56	8.05	7.76	7.57	7.32	7.17	7.27 / 9.10		
JHF-54	11.09	10.31	9.14	8.47	7.99	7.73	7.54	7.31	7.16	7.23 / 9.04		
JHF-55	10.93	10.13	9.01	8.40	7.96	7.71	7.53	7.31	7.18	7.19 / 8.97		
JHF-56	11.09	10.29	9.13	8.48	8.01	7.75	7.57	7.34	7.20	7.24 / 9.04		
JHF-57	11.13	10.33	9.16	8.50	8.03	7.77	7.58	7.36	7.22	7.25 / 9.05		
JHF-58	11.12	10.31	9.15	8.51	8.05	7.79	7.61	7.39	7.25	7.26 / 9.04		
JHF-59	11.20	10.39	9.21	8.55	8.09	7.82	7.64	7.41	7.27	7.29 / 9.05		
JHF-60	11.19	10.36	9.20	8.54	8.08	7.81	7.63	7.40	7.27	7.29 / 9.08		
JHF-61	11.38	10.56	9.34	8.64	8.15	7.88	7.68	7.45	7.31	7.33 / 9.15		
JHF-62	11.32	10.49	9.31	8.63	8.16	7.89	7.71	7.48	7.34	7.30 / 9.20		
JHF-63	11.30	10.45	9.29	8.62	8.16	7.90	7.72	7.49	7.35	7.29 / 9.22		
JHF-64	11.25	10.39	9.26	8.60	8.16	7.90	7.72	7.50	7.37	7.29 / 9.22		
JHF-65	11.18	10.31	9.22	8.59	8.16	7.92	7.75	7.54	7.40	7.24 / 9.28		
JHF-66	11.33	10.46	9.32	8.65	8.21	7.95	7.77	7.55	7.42	7.30 / 9.34		
JHF-67	11.35	10.46	9.33	8.66	8.23	7.97	7.80	7.58	7.44	7.29 / 9.28		
JHF-68	11.32	10.43	9.31	8.65	8.21	7.97	7.80	7.59	7.45	7.30 / 9.27		
JHF-69	11.29	10.39	9.29	8.64	8.22	7.97	7.81	7.60	7.47	7.29 / 9.20		
JHF-70	11.82	10.96	9.70	8.93	8.42	8.12	7.93	7.68	7.54	7.47 / 9.51		
GHLC-1	10.90	10.71	10.45	10.16	9.35	8.33	7.31	5.72	5.05	6.05 / 13.46		
GHLC-2	11.17	10.91	10.73	10.41	9.64	8.50	7.44	5.84	5.13	6.55 / 13.41		
GHLC-3	11.25	11.05	10.81	10.44	9.56	8.50	7.38	5.80	5.12	6.67 / 13.31		
GHLC-4	11.67	11.42	11.15	10.78	9.86	8.67	7.54	5.90	5.20	6.92 / 13.22		
GHLC-5	12.05	11.82	11.52	11.16	10.20	9.01	7.79	6.08	5.33	7.45 / 13.32		
GHLC-6	12.31	12.06	11.77	11.34	10.26	9.04	7.85	6.14	5.41	7.67 / 13.36		
GHLC-7	12.54	12.27	11.93	11.48	10.46	9.15	7.95	6.17	5.41	7.75 / 13.75		
GHLC-8	12.56	12.23	11.91	11.46	10.35	9.12	7.89	6.19	5.44	7.78 / 13.62		
GHLC-9	12.75	12.46	12.12	11.60	10.43	9.12	7.91	6.25	5.52	7.64 / 13.90		
GHLC-10	12.55	12.25	11.87	11.30	10.10	8.83	7.64	6.09	5.42	7.50 / 13.76		
GHLC-11	12.20	11.91	11.53	10.89	9.62	8.32	7.24	5.97	5.38	6.76 / 12.68		
GHLC-12	12.11	11.78	11.26	10.37	8.96	7.79	6.93	5.82	5.30	7.11 / 12.21		
GHLC-13	12.27	11.94	11.44	10.60	9.19	7.99	7.11	5.93	5.38	7.34 / 11.93		
GHLC-14	12.23	11.91	11.48	10.73	9.38	8.07	7.14	5.94	5.37	7.43 / 11.95		
GHLC-15	12.17	11.86	11.36	10.51	9.17	7.91	7.02	5.88	5.33	7.20 / 11.50		
GHLC-16	12.17	11.83	11.34	10.49	9.08	7.87	7.01	5.87	5.32	7.20 / 11.77		
GHLC-17	12.23	11.88	11.40	10.49	9.09	7.91	7.04	5.91	5.38	7.20 / 11.59		
GHLC-18	12.10	11.78	11.26	10.33	8.94	7.77	6.94	5.88	5.38	6.89 / 11.15		
GHLC-19	12.10	11.78	11.25	10.30	8.91	7.73	6.92	5.87	5.38	6.86 / 10.99		
GHLC-20	12.11	11.78	11.22	10.26	8.84	7.70	6.91	5.89	5.41	6.75 / 10.77		
GHLC-21	12.10	11.77	11.20	10.19	8.81	7.67	6.88	5.89	5.44	6.95 / 10.53		
GHLC-22	12.25	11.93	11.38	10.39	8.96	7.79	6.97	5.96	5.50	7.07 / 10.76		
GHLC-23	12.13	11.80	11.23	10.24	8.83	7.67	6.87	5.91	5.46	6.98 / 10.79		
GHLC-24	12.14	11.81	11.23	10.22	8.81	7.66	6.88	5.94	5.50	6.92 / 10.69		
GHLC-25	11.97	11.63	11.04	10.00	8.62	7.54	6.76	5.89	5.48	6.70 / 10.59		
GHLC-26	12.15	11.80	11.21	10.14	8.71	7.65	6.85	5.92	5.49	6.81 / 10.46		
GHLC-27	11.00	10.67	9.93	8.94	7.82	6.93	6.33	5.71	5.40	6.02 / 9.13		
GHLC-28	11.77	11.43	10.76	9.69	8.35	7.36	6.62	5.83	5.45	6.43 / 10.08		
GHLC-29	11.01	10.65	9.92	8.94	7.84	6.94	6.34	5.73	5.41	6.12 / 9.17		
GHLC-30	10.84	10.49	9.79	8.85	7.76	6.88	6.30	5.72	5.42	6.23 / 9.02		
GHLC-31	10.73	10.36	9.59	8.66	7.58	6.75	6.21	5.65	5.37	5.94 / 8.80		
GHLC-32	10.70	10.34	9.53	8.56	7.48	6.70	6.20	5.68	5.41	5.89 / 8.62		
GHLC-33	10.85	10.50	9.74	8.77	7.70	6.84	6.28	5.72	5.43	6.03 / 8.93		
GHLC-34	10.86	10.48	9.66	8.68	7.58	6.77	6.25	5.72	5.45	5.97 / 8.70		
GHLC-35	10.88	10.50	9.70	8.75	7.64	6.82	6.29	5.74	5.46	6.05 / 8.80		
GHLC-36	11.21	10.84	10.08	9.10	7.98	7.04	6.43	5.80	5.49	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、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、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	11.17	10.80	10.04	9.05	7.94	7.02	6.41	5.80	5.49	6.48 / 9.15
GHLC-38	11.48	11.10	10.36	9.34	8.15	7.19	6.54	5.88	5.55	6.75 / 9.73
GHLC-39	11.38	11.01	10.26	9.22	8.07	7.12	6.48	5.84	5.53	6.76 / 9.45
GHLC-40	11.69	11.34	10.59	9.53	8.32	7.31	6.61	5.90	5.57	6.86 / 10.05
GHLC-41	11.46	11.08	10.33	9.31	8.14	7.18	6.53	5.88	5.56	6.79 / 9.61
GHLC-42	11.73	11.36	10.64	9.58	8.36	7.34	6.64	5.94	5.59	6.72 / 10.17
GHLC-43	12.04	11.67	10.93	9.85	8.58	7.52	6.77	6.01	5.66	6.69 / 10.74
GHLC-44	12.46	12.09	11.42	10.31	8.97	7.82	6.98	6.13	5.73	6.75 / 11.59
GHLC-45	12.40	12.02	11.35	10.24	8.90	7.76	6.93	6.09	5.70	6.63 / 11.49
GHLC-46	12.52	12.15	11.48	10.37	8.99	7.85	6.99	6.14	5.73	6.67 / 11.67
GHLC-47	12.64	12.24	11.55	10.40	9.05	7.89	7.03	6.15	5.75	6.75 / 11.79
GHLC-48	12.26	11.87	11.14	10.00	8.69	7.61	6.84	6.08	5.71	6.73 / 10.74
GHLC-49	12.32	11.94	11.17	10.01	8.69	7.62	6.85	6.09	5.72	6.79 / 10.77
GHLC-50	12.82	12.43	11.76	10.60	9.19	7.99	7.12	6.23	5.81	6.69 / 11.88
GHLC-51	12.52	12.14	11.40	10.23	8.88	7.75	6.95	6.15	5.76	6.73 / 11.12
GHLC-52	12.29	11.89	11.11	9.95	8.67	7.60	6.86	6.11	5.75	6.79 / 10.92
GHLC-53	12.47	12.09	11.33	10.16	8.83	7.73	6.94	6.14	5.77	6.76 / 11.25
JHF-S1	11.42	11.15	10.80	10.21	9.22	8.16	7.16	5.76	5.12	6.62 / 12.03
JHF-S2	11.41	11.15	10.78	10.19	9.18	8.12	7.14	5.74	5.12	6.58 / 11.95
JHF-S3	11.32	11.06	10.70	10.08	9.10	8.05	7.09	5.72	5.11	6.48 / 11.83
JHF-S4	11.59	11.30	10.88	10.15	9.06	7.94	6.98	5.74	5.18	6.78 / 11.82
JHF-S5	11.64	11.33	10.83	10.02	8.85	7.72	6.82	5.76	5.23	6.70 / 11.30
JHF-S6	11.65	11.33	10.86	10.07	8.92	7.78	6.86	5.75	5.22	6.81 / 11.21
JHF-S7	11.62	11.31	10.82	10.01	8.84	7.73	6.82	5.74	5.22	6.81 / 11.08
JHF-S8	11.89	11.55	10.92	9.97	8.69	7.57	6.77	5.79	5.30	6.70 / 11.69
JHF-S9	11.85	11.52	10.90	9.96	8.67	7.55	6.77	5.77	5.29	6.66 / 11.61
JHF-S10	11.86	11.51	10.75	9.71	8.40	7.39	6.69	5.82	5.40	6.61 / 10.91
JHF-S11	12.05	11.69	10.97	9.91	8.56	7.52	6.76	5.90	5.49	6.81 / 10.23
JHF-S12	12.13	11.78	11.06	9.99	8.62	7.57	6.81	5.95	5.55	7.14 / 10.33
JHF-S13	7.81	7.69	7.40	7.02	6.34	5.64	5.08	4.42	4.11	3.31 / 11.61
JHF-S14	7.80	7.68	7.40	7.00	6.37	5.65	5.08	4.40	4.09	3.19 / 11.78
JHF-S15	7.85	7.70	7.44	7.03	6.35	5.68	5.08	4.40	4.10	3.09 / 11.79
JHF-S16	8.08	7.99	7.72	7.26	6.62	5.88	5.30	4.53	4.19	3.53 / 12.16
JHF-S17	8.11	7.99	7.77	7.33	6.62	5.88	5.30	4.54	4.20	3.45 / 12.17
JHF-S18	8.12	8.00	7.75	7.32	6.64	5.91	5.30	4.54	4.20	3.49 / 12.29
GHLC-S1	10.50	10.29	10.01	9.58	8.67	7.71	6.76	5.45	4.85	5.49 / 12.56
GHLC-S2	10.46	10.25	9.98	9.54	8.63	7.67	6.74	5.43	4.83	5.47 / 12.43
GHLC-S3	10.56	10.38	10.09	9.64	8.72	7.74	6.81	5.47	4.88	5.64 / 12.64
GHLC-S4	10.88	10.65	10.36	9.86	8.95	7.91	6.94	5.59	4.97	6.02 / 12.40
GHLC-S5	10.84	10.63	10.33	9.82	8.88	7.88	6.93	5.58	4.95	5.93 / 12.25
GHLC-S6	11.13	10.89	10.59	10.05	9.09	8.07	7.07	5.67	5.05	6.29 / 12.37
GHLC-S7	11.09	10.86	10.55	10.02	9.06	8.02	7.07	5.68	5.06	6.27 / 12.19
GHLC-S8	11.06	10.81	10.49	9.94	9.00	7.99	7.02	5.63	5.01	6.24 / 12.14
GHLC-S9	10.99	10.75	10.42	9.91	8.97	7.95	6.99	5.61	4.99	6.17 / 12.19
GHLC-S10	11.06	10.82	10.50	9.95	9.02	7.98	7.02	5.66	5.04	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。