

PSJ 予測統計値
(平均値)

2013年 3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、メルリッチ日本、新生												
回号	Yield Curve Scenarios (%)										最低 / 最高 (%)	
	-300bp	-200bp	-100bp	-50bp	0bp	50bp	100bp	200bp	300bp			
JHF-1	13.78	13.38	12.72	11.67	10.34	9.21	8.39	7.58	7.19	8.44 / 12.50		
JHF-2	13.85	13.45	12.77	11.73	10.38	9.24	8.43	7.60	7.21	8.45 / 12.53		
JHF-3	13.85	13.46	12.80	11.74	10.40	9.25	8.44	7.60	7.21	8.52 / 12.71		
JHF-4	14.01	13.61	12.96	11.88	10.52	9.34	8.49	7.62	7.21	8.54 / 12.96		
JHF-5	14.44	14.03	13.39	12.31	10.89	9.64	8.72	7.75	7.31	8.58 / 13.31		
JHF-6	14.28	13.87	13.21	12.13	10.72	9.52	8.62	7.70	7.27	8.53 / 13.10		
JHF-7	13.83	13.41	12.72	11.63	10.31	9.18	8.41	7.61	7.22	8.37 / 12.34		
JHF-8	14.29	13.87	13.21	12.11	10.70	9.50	8.63	7.71	7.29	8.54 / 13.01		
JHF-9	13.94	13.54	12.84	11.72	10.37	9.25	8.45	7.65	7.26	8.55 / 12.03		
JHF-10	13.55	13.14	12.40	11.33	10.06	9.00	8.28	7.54	7.18	8.13 / 12.03		
JHF-11	13.82	13.41	12.71	11.61	10.29	9.18	8.40	7.60	7.22	8.26 / 12.35		
JHF-12	13.58	13.19	12.46	11.36	10.08	9.02	8.30	7.55	7.19	8.23 / 12.22		
JHF-13	13.51	13.13	12.41	11.31	10.05	8.99	8.29	7.56	7.19	8.15 / 12.09		
JHF-14	13.30	12.91	12.14	11.06	9.84	8.86	8.19	7.50	7.16	8.07 / 11.76		
JHF-15	14.11	13.72	13.04	11.93	10.54	9.39	8.55	7.68	7.27	8.43 / 12.89		
JHF-16	14.43	14.03	13.36	12.24	10.82	9.61	8.71	7.76	7.32	8.58 / 13.31		
JHF-17	14.21	13.80	13.12	12.00	10.62	9.45	8.63	7.74	7.33	8.41 / 12.82		
JHF-18	13.98	13.59	12.90	11.75	10.41	9.29	8.50	7.67	7.28	8.31 / 12.53		
JHF-19	13.57	13.16	12.38	11.27	10.02	9.00	8.31	7.58	7.23	8.08 / 11.78		
JHF-20	13.64	13.23	12.46	11.33	10.07	9.05	8.34	7.61	7.25	8.08 / 11.87		
JHF-21	13.93	13.52	12.76	11.62	10.29	9.22	8.46	7.67	7.29	8.17 / 12.25		
JHF-22	13.97	13.55	12.77	11.61	10.29	9.22	8.48	7.69	7.30	8.16 / 12.29		
JHF-23	14.34	13.93	13.18	11.99	10.60	9.47	8.63	7.76	7.34	8.63 / 12.56		
JHF-24	14.19	13.79	13.02	11.82	10.47	9.34	8.55	7.71	7.31	8.49 / 12.37		
JHF-25	14.12	13.70	12.92	11.72	10.38	9.28	8.51	7.68	7.30	8.49 / 12.18		
JHF-26	14.31	13.89	13.12	11.91	10.53	9.39	8.59	7.74	7.33	8.66 / 12.84		
JHF-27	14.12	13.70	12.91	11.72	10.35	9.27	8.51	7.71	7.32	8.54 / 12.44		
JHF-28	13.57	13.14	12.26	11.08	9.85	8.89	8.23	7.56	7.23	8.27 / 11.27		
JHF-29	13.43	12.99	12.08	10.93	9.73	8.80	8.18	7.54	7.21	8.19 / 11.14		
JHF-30	13.18	12.75	11.82	10.71	9.55	8.67	8.10	7.50	7.19	8.07 / 10.97		
JHF-31	13.08	12.66	11.69	10.60	9.41	8.59	8.05	7.49	7.20	8.00 / 10.80		
JHF-32	13.26	12.84	11.89	10.78	9.62	8.74	8.16	7.56	7.25	8.08 / 10.96		
JHF-33	13.08	12.65	11.67	10.56	9.40	8.59	8.07	7.51	7.23	7.96 / 10.75		
JHF-34	13.07	12.65	11.67	10.55	9.39	8.58	8.06	7.52	7.23	7.96 / 10.75		
JHF-35	12.16	11.69	10.58	9.55	8.65	8.10	7.75	7.35	7.13	7.61 / 9.96		
JHF-36	11.98	11.48	10.34	9.35	8.50	7.99	7.67	7.29	7.09	7.53 / 9.82		
JHF-37	12.01	11.52	10.36	9.36	8.52	8.01	7.68	7.31	7.11	7.54 / 9.80		
JHF-38	11.84	11.30	10.11	9.16	8.38	7.92	7.62	7.28	7.08	7.46 / 9.66		
JHF-39	11.53	10.96	9.77	8.91	8.22	7.82	7.56	7.25	7.07	7.34 / 9.49		
JHF-40	11.22	10.60	9.44	8.67	8.07	7.72	7.49	7.21	7.04	7.23 / 9.32		
JHF-41	10.97	10.30	9.18	8.49	7.95	7.63	7.42	7.17	7.01	7.16 / 9.19		
JHF-42	10.62	9.90	8.87	8.28	7.81	7.54	7.36	7.13	6.98	7.04 / 9.03		
JHF-43	10.77	10.06	8.99	8.36	7.87	7.59	7.40	7.16	7.01	7.09 / 9.08		
JHF-44	10.76	10.04	8.97	8.35	7.87	7.60	7.41	7.17	7.03	7.08 / 9.05		
JHF-45	11.27	10.61	9.42	8.66	8.07	7.74	7.51	7.24	7.08	7.24 / 9.26		
JHF-46	11.33	10.67	9.47	8.70	8.11	7.77	7.54	7.26	7.09	7.27 / 9.31		
JHF-47	11.61	10.97	9.73	8.87	8.22	7.84	7.60	7.30	7.13	7.36 / 9.37		
JHF-48	11.59	10.94	9.70	8.84	8.20	7.83	7.58	7.29	7.13	7.34 / 9.36		
JHF-49	11.72	11.08	9.83	8.94	8.27	7.88	7.63	7.33	7.16	7.41 / 9.41		
JHF-50	11.77	11.14	9.86	8.97	8.30	7.91	7.65	7.35	7.18	7.43 / 9.40		
JHF-51	11.51	10.83	9.58	8.78	8.18	7.84	7.61	7.34	7.17	7.33 / 9.28		

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	9.33	8.61	8.07	7.77	7.56	7.31	7.16	7.26 / 9.17	
JHF-53	11.22	10.48	9.29	8.59	8.06	7.77	7.57	7.32	7.17	7.25 / 9.13	
JHF-54	11.08	10.31	9.16	8.50	8.01	7.74	7.54	7.30	7.17	7.21 / 9.08	
JHF-55	10.92	10.13	9.03	8.43	7.97	7.71	7.54	7.32	7.18	7.16 / 9.01	
JHF-56	11.09	10.30	9.16	8.51	8.03	7.76	7.58	7.35	7.21	7.20 / 9.05	
JHF-57	11.12	10.33	9.18	8.53	8.05	7.77	7.59	7.36	7.22	7.23 / 9.06	
JHF-58	11.11	10.31	9.17	8.53	8.07	7.80	7.62	7.39	7.25	7.23 / 9.06	
JHF-59	11.21	10.40	9.24	8.59	8.10	7.83	7.64	7.41	7.27	7.27 / 9.10	
JHF-60	11.18	10.37	9.22	8.56	8.09	7.82	7.63	7.40	7.26	7.25 / 9.09	
JHF-61	11.36	10.55	9.36	8.67	8.16	7.88	7.69	7.44	7.30	7.31 / 9.17	
JHF-62	11.31	10.49	9.33	8.66	8.17	7.90	7.71	7.48	7.33	7.29 / 9.20	
JHF-63	11.29	10.45	9.31	8.65	8.18	7.90	7.72	7.49	7.35	7.28 / 9.23	
JHF-64	11.24	10.39	9.28	8.63	8.16	7.90	7.72	7.50	7.36	7.26 / 9.23	
JHF-65	11.17	10.31	9.24	8.61	8.17	7.92	7.75	7.53	7.40	7.22 / 9.28	
JHF-66	11.32	10.46	9.34	8.68	8.22	7.96	7.78	7.55	7.41	7.29 / 9.34	
JHF-67	11.33	10.46	9.35	8.69	8.24	7.97	7.80	7.58	7.44	7.27 / 9.29	
JHF-68	11.31	10.43	9.33	8.67	8.23	7.97	7.79	7.58	7.44	7.28 / 9.27	
JHF-69	11.29	10.40	9.30	8.66	8.23	7.98	7.81	7.60	7.46	7.28 / 9.22	
JHF-70	11.84	10.98	9.74	8.97	8.44	8.14	7.94	7.69	7.54	7.47 / 9.52	
GHLC-1	10.86	10.72	10.44	10.17	9.42	8.36	7.34	5.77	5.07	6.05 / 13.38	
GHLC-2	11.11	10.88	10.70	10.39	9.66	8.59	7.53	5.89	5.17	6.55 / 13.33	
GHLC-3	11.21	11.02	10.79	10.45	9.58	8.52	7.45	5.83	5.16	6.68 / 13.21	
GHLC-4	11.60	11.39	11.12	10.78	9.89	8.71	7.59	5.94	5.23	6.92 / 13.12	
GHLC-5	12.00	11.78	11.49	11.14	10.25	9.06	7.87	6.11	5.39	7.45 / 13.36	
GHLC-6	12.28	12.04	11.77	11.37	10.33	9.12	7.93	6.18	5.46	7.74 / 13.36	
GHLC-7	12.51	12.25	11.93	11.51	10.51	9.27	8.03	6.23	5.47	7.75 / 13.75	
GHLC-8	12.49	12.19	11.88	11.44	10.42	9.17	7.96	6.23	5.49	7.81 / 13.62	
GHLC-9	12.71	12.46	12.12	11.63	10.52	9.20	7.98	6.29	5.57	7.76 / 13.90	
GHLC-10	12.51	12.24	11.89	11.36	10.20	8.91	7.72	6.15	5.46	7.63 / 13.76	
GHLC-11	12.17	11.90	11.56	10.93	9.70	8.38	7.30	5.98	5.42	6.87 / 12.91	
GHLC-12	12.05	11.75	11.27	10.43	9.04	7.83	6.98	5.87	5.33	7.12 / 12.40	
GHLC-13	12.25	11.93	11.47	10.65	9.27	8.05	7.16	5.97	5.41	7.40 / 12.12	
GHLC-14	12.22	11.90	11.49	10.80	9.45	8.15	7.20	5.97	5.42	7.50 / 12.19	
GHLC-15	12.14	11.83	11.38	10.59	9.25	8.00	7.09	5.92	5.37	7.21 / 11.67	
GHLC-16	12.17	11.84	11.38	10.56	9.16	7.94	7.07	5.92	5.37	7.21 / 11.93	
GHLC-17	12.21	11.87	11.41	10.58	9.18	7.97	7.10	5.95	5.42	7.20 / 11.85	
GHLC-18	12.07	11.78	11.27	10.39	9.02	7.83	7.00	5.92	5.41	6.90 / 11.31	
GHLC-19	12.09	11.79	11.26	10.39	8.98	7.80	6.98	5.90	5.41	6.86 / 11.15	
GHLC-20	12.08	11.77	11.23	10.31	8.91	7.77	6.96	5.93	5.44	6.75 / 10.95	
GHLC-21	12.06	11.75	11.22	10.29	8.89	7.74	6.94	5.94	5.47	6.96 / 10.68	
GHLC-22	12.23	11.93	11.40	10.46	9.06	7.86	7.03	6.00	5.53	7.07 / 10.73	
GHLC-23	12.13	11.80	11.26	10.32	8.91	7.74	6.94	5.95	5.49	6.98 / 10.75	
GHLC-24	12.13	11.82	11.27	10.30	8.89	7.73	6.94	5.98	5.53	6.93 / 10.66	
GHLC-25	11.95	11.62	11.06	10.08	8.68	7.60	6.80	5.93	5.51	6.71 / 10.56	
GHLC-26	12.13	11.81	11.23	10.23	8.80	7.72	6.91	5.97	5.53	6.81 / 10.76	
GHLC-27	10.99	10.66	9.94	9.00	7.88	6.98	6.37	5.73	5.43	6.02 / 9.16	
GHLC-28	11.76	11.44	10.79	9.76	8.42	7.42	6.67	5.87	5.48	6.44 / 10.03	
GHLC-29	10.99	10.65	9.93	8.99	7.88	6.98	6.38	5.75	5.44	6.13 / 9.12	
GHLC-30	10.83	10.49	9.80	8.89	7.80	6.92	6.33	5.75	5.44	6.24 / 9.01	
GHLC-31	10.70	10.34	9.61	8.70	7.63	6.78	6.24	5.68	5.39	5.95 / 8.78	
GHLC-32	10.70	10.34	9.55	8.61	7.53	6.74	6.23	5.70	5.43	5.90 / 8.67	
GHLC-33	10.85	10.50	9.77	8.83	7.76	6.90	6.32	5.74	5.45	6.03 / 8.99	
GHLC-34	10.84	10.48	9.69	8.73	7.63	6.81	6.29	5.75	5.47	5.97 / 8.75	
GHLC-35	10.86	10.48	9.71	8.80	7.69	6.85	6.31	5.76	5.48	6.05 / 8.82	
GHLC-36	11.20	10.84	10.12	9.15	8.03	7.09	6.46	5.83	5.51	6.53 / 9.41	

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、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	11.15	10.79	10.07	9.11	7.99	7.06	6.45	5.83	5.51	6.48 / 9.23	
GHLC-38	11.46	11.09	10.39	9.39	8.21	7.24	6.58	5.91	5.58	6.75 / 9.81	
GHLC-39	11.36	11.00	10.29	9.29	8.14	7.17	6.53	5.88	5.55	6.76 / 9.53	
GHLC-40	11.66	11.31	10.61	9.59	8.37	7.36	6.65	5.93	5.60	6.86 / 10.17	
GHLC-41	11.44	11.08	10.35	9.36	8.19	7.22	6.57	5.91	5.58	6.79 / 9.59	
GHLC-42	11.72	11.36	10.66	9.64	8.42	7.39	6.67	5.96	5.61	6.78 / 10.26	
GHLC-43	11.99	11.64	10.96	9.92	8.63	7.57	6.81	6.05	5.68	6.73 / 10.83	
GHLC-44	12.43	12.09	11.44	10.39	9.04	7.88	7.03	6.16	5.75	6.78 / 11.71	
GHLC-45	12.40	12.04	11.39	10.34	8.99	7.82	6.99	6.14	5.74	6.67 / 11.60	
GHLC-46	12.51	12.15	11.52	10.45	9.07	7.89	7.05	6.18	5.76	6.70 / 11.77	
GHLC-47	12.61	12.23	11.58	10.49	9.10	7.94	7.07	6.19	5.79	6.81 / 11.88	
GHLC-48	12.24	11.87	11.17	10.08	8.75	7.66	6.89	6.11	5.74	6.78 / 10.86	
GHLC-49	12.30	11.91	11.20	10.08	8.76	7.66	6.89	6.12	5.74	6.83 / 10.87	
GHLC-50	12.80	12.42	11.79	10.68	9.26	8.05	7.17	6.26	5.85	6.74 / 11.97	
GHLC-51	12.52	12.14	11.45	10.33	8.96	7.82	7.00	6.18	5.79	6.78 / 11.25	
GHLC-52	12.26	11.88	11.15	10.03	8.73	7.65	6.90	6.14	5.77	6.83 / 10.87	
GHLC-53	12.47	12.08	11.35	10.23	8.89	7.78	6.99	6.17	5.79	6.77 / 11.21	
JHF-S1	11.38	11.13	10.79	10.25	9.28	8.20	7.22	5.80	5.16	6.62 / 12.04	
JHF-S2	11.38	11.13	10.79	10.24	9.24	8.18	7.19	5.79	5.15	6.59 / 11.90	
JHF-S3	11.29	11.05	10.70	10.14	9.17	8.11	7.14	5.76	5.13	6.49 / 11.78	
JHF-S4	11.56	11.27	10.90	10.21	9.14	8.01	7.03	5.78	5.22	6.78 / 11.90	
JHF-S5	11.61	11.30	10.84	10.06	8.91	7.77	6.87	5.79	5.25	6.80 / 11.44	
JHF-S6	11.60	11.32	10.88	10.15	8.99	7.85	6.91	5.80	5.25	6.81 / 11.38	
JHF-S7	11.60	11.31	10.83	10.06	8.91	7.78	6.87	5.78	5.26	6.89 / 11.23	
JHF-S8	11.87	11.55	10.96	10.04	8.76	7.64	6.84	5.84	5.33	6.70 / 11.89	
JHF-S9	11.84	11.51	10.92	10.02	8.75	7.62	6.83	5.82	5.33	6.67 / 11.90	
JHF-S10	11.85	11.50	10.78	9.77	8.46	7.45	6.75	5.86	5.43	6.62 / 11.16	
JHF-S11	12.02	11.69	11.01	9.98	8.64	7.58	6.82	5.94	5.52	6.81 / 10.35	
JHF-S12	12.11	11.77	11.08	10.07	8.69	7.63	6.85	5.99	5.57	7.15 / 10.30	
JHF-S13	7.78	7.68	7.39	7.05	6.36	5.68	5.10	4.42	4.12	3.33 / 11.45	
JHF-S14	7.76	7.65	7.40	7.04	6.39	5.69	5.12	4.42	4.11	3.19 / 11.74	
JHF-S15	7.82	7.69	7.43	7.06	6.38	5.70	5.09	4.42	4.12	3.11 / 11.62	
JHF-S16	8.07	7.97	7.72	7.29	6.66	5.91	5.31	4.55	4.22	3.53 / 12.05	
JHF-S17	8.09	7.97	7.76	7.35	6.65	5.93	5.32	4.56	4.21	3.45 / 12.00	
JHF-S18	8.10	7.98	7.74	7.35	6.67	5.94	5.32	4.55	4.20	3.51 / 12.10	
GHLC-S1	10.47	10.28	10.02	9.62	8.74	7.76	6.81	5.49	4.87	5.50 / 12.46	
GHLC-S2	10.45	10.26	9.99	9.58	8.71	7.72	6.80	5.48	4.87	5.47 / 12.56	
GHLC-S3	10.53	10.35	10.08	9.66	8.76	7.79	6.86	5.52	4.91	5.64 / 12.56	
GHLC-S4	10.87	10.66	10.37	9.92	9.01	7.98	7.01	5.63	5.00	6.02 / 12.52	
GHLC-S5	10.84	10.64	10.33	9.89	8.97	7.95	6.99	5.63	5.00	5.94 / 12.39	
GHLC-S6	11.09	10.86	10.57	10.07	9.15	8.13	7.12	5.72	5.08	6.29 / 12.30	
GHLC-S7	11.08	10.88	10.56	10.08	9.14	8.10	7.14	5.72	5.09	6.27 / 12.27	
GHLC-S8	11.02	10.79	10.50	9.98	9.05	8.04	7.06	5.68	5.04	6.24 / 12.13	
GHLC-S9	10.95	10.72	10.43	9.95	9.02	7.99	7.03	5.65	5.02	6.17 / 12.12	
GHLC-S10	11.03	10.80	10.50	10.00	9.07	8.03	7.07	5.70	5.06	6.29 / 12.13	

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。