

PSJ予測統計値
(平均値)

2013年 7月 16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、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	13.63	13.30	12.23	10.95	9.67	8.69	8.00	7.29	6.96	8.09 / 11.80		
JHF-2	13.70	13.37	12.28	10.99	9.69	8.72	8.02	7.31	6.98	8.09 / 11.87		
JHF-3	13.75	13.43	12.33	11.04	9.73	8.75	8.05	7.32	6.99	8.12 / 11.91		
JHF-4	13.87	13.55	12.49	11.18	9.84	8.82	8.11	7.33	6.99	8.22 / 12.00		
JHF-5	14.32	13.99	12.95	11.60	10.19	9.09	8.31	7.47	7.09	8.28 / 12.22		
JHF-6	14.14	13.80	12.74	11.40	10.01	8.96	8.20	7.40	7.05	8.25 / 12.04		
JHF-7	13.63	13.30	12.19	10.88	9.63	8.67	8.01	7.31	7.00	7.80 / 11.73		
JHF-8	14.26	13.92	12.83	11.48	10.09	9.02	8.27	7.45	7.10	8.16 / 12.04		
JHF-9	13.81	13.48	12.34	10.98	9.70	8.74	8.08	7.36	7.04	7.88 / 11.74		
JHF-10	13.41	13.06	11.91	10.63	9.43	8.54	7.92	7.28	6.99	7.13 / 11.49		
JHF-11	13.81	13.46	12.33	11.01	9.74	8.77	8.09	7.38	7.06	7.74 / 11.68		
JHF-12	13.69	13.35	12.23	10.90	9.64	8.68	8.02	7.34	7.02	7.81 / 11.65		
JHF-13	13.60	13.26	12.13	10.83	9.60	8.66	8.01	7.34	7.03	7.59 / 11.58		
JHF-14	13.34	13.01	11.84	10.57	9.38	8.50	7.90	7.28	6.99	7.36 / 11.35		
JHF-15	14.27	13.94	12.83	11.46	10.07	9.02	8.27	7.46	7.10	8.09 / 11.93		
JHF-16	14.47	14.12	13.05	11.67	10.26	9.17	8.38	7.53	7.15	8.20 / 12.28		
JHF-17	14.21	13.89	12.75	11.38	10.04	9.01	8.27	7.49	7.14	8.06 / 11.83		
JHF-18	13.97	13.64	12.52	11.15	9.86	8.87	8.17	7.42	7.09	7.99 / 11.62		
JHF-19	13.43	13.08	11.85	10.58	9.40	8.54	7.93	7.31	7.02	7.67 / 11.20		
JHF-20	13.53	13.19	11.99	10.71	9.51	8.63	8.01	7.37	7.07	7.76 / 11.49		
JHF-21	13.89	13.55	12.35	11.00	9.74	8.79	8.12	7.42	7.10	7.83 / 12.15		
JHF-22	13.90	13.55	12.32	10.96	9.70	8.77	8.10	7.41	7.08	7.83 / 11.76		
JHF-23	14.33	13.98	12.82	11.42	10.06	9.04	8.30	7.50	7.15	8.23 / 12.25		
JHF-24	14.18	13.84	12.66	11.27	9.96	8.96	8.25	7.50	7.15	8.14 / 12.89		
JHF-25	14.15	13.79	12.57	11.17	9.87	8.89	8.20	7.46	7.12	8.11 / 12.44		
JHF-26	14.38	14.04	12.86	11.43	10.06	9.04	8.32	7.52	7.17	8.25 / 12.98		
JHF-27	14.10	13.74	12.50	11.11	9.82	8.86	8.18	7.46	7.13	8.12 / 12.19		
JHF-28	13.43	13.06	11.74	10.45	9.30	8.48	7.90	7.31	7.02	7.25 / 11.11		
JHF-29	13.28	12.90	11.56	10.30	9.20	8.40	7.86	7.30	7.02	6.91 / 11.05		
JHF-30	12.97	12.60	11.25	10.06	9.00	8.26	7.75	7.23	6.98	6.73 / 10.79		
JHF-31	12.91	12.53	11.16	9.98	8.94	8.23	7.74	7.26	7.01	6.59 / 10.90		
JHF-32	13.04	12.69	11.32	10.12	9.05	8.32	7.80	7.28	7.03	6.68 / 10.78		
JHF-33	12.84	12.47	11.08	9.89	8.87	8.19	7.71	7.24	7.00	6.46 / 10.60		
JHF-34	12.87	12.50	11.12	9.92	8.91	8.22	7.74	7.27	7.03	6.47 / 10.57		
JHF-35	11.89	11.43	10.03	9.01	8.24	7.73	7.44	7.10	6.92	6.06 / 9.83		
JHF-36	11.72	11.22	9.82	8.84	8.12	7.65	7.37	7.06	6.88	5.99 / 9.70		
JHF-37	11.75	11.26	9.85	8.87	8.14	7.67	7.40	7.08	6.91	6.06 / 9.68		
JHF-38	11.53	11.00	9.58	8.65	7.98	7.57	7.32	7.03	6.86	5.78 / 9.51		
JHF-39	11.21	10.63	9.29	8.45	7.85	7.49	7.27	7.01	6.86	5.66 / 9.38		
JHF-40	10.88	10.26	8.98	8.23	7.69	7.39	7.20	6.97	6.82	5.52 / 9.23		
JHF-41	10.61	9.97	8.75	8.07	7.59	7.32	7.15	6.93	6.80	5.42 / 9.09		
JHF-42	10.23	9.55	8.46	7.87	7.47	7.25	7.10	6.90	6.77	5.30 / 8.93		
JHF-43	10.39	9.71	8.56	7.94	7.51	7.28	7.12	6.92	6.79	5.35 / 8.95		
JHF-44	10.35	9.67	8.55	7.94	7.50	7.27	7.12	6.92	6.79	5.24 / 8.96		
JHF-45	10.91	10.26	8.95	8.21	7.69	7.41	7.22	6.99	6.85	5.44 / 9.16		
JHF-46	10.97	10.32	9.01	8.26	7.73	7.44	7.24	7.02	6.88	5.47 / 9.18		
JHF-47	11.25	10.63	9.23	8.41	7.83	7.50	7.30	7.05	6.89	5.55 / 9.24		
JHF-48	11.24	10.61	9.21	8.40	7.83	7.50	7.30	7.05	6.90	5.60 / 9.24		
JHF-49	11.39	10.76	9.34	8.49	7.90	7.55	7.34	7.08	6.93	5.66 / 9.27		
JHF-50	11.42	10.80	9.36	8.51	7.91	7.56	7.35	7.09	6.93	5.58 / 9.30		
JHF-51	11.11	10.45	9.07	8.31	7.78	7.49	7.30	7.06	6.92	5.43 / 9.15		

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・ビー・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		
JHF-52	10.86	10.16	8.87	8.18	7.69	7.43	7.26	7.05	6.91	5.34 / 9.05	
JHF-53	10.81	10.11	8.82	8.15	7.68	7.43	7.26	7.05	6.92	5.29 / 9.02	
JHF-54	10.65	9.94	8.71	8.07	7.63	7.40	7.24	7.04	6.91	5.30 / 8.96	
JHF-55	10.47	9.74	8.59	7.99	7.60	7.39	7.24	7.05	6.92	5.24 / 8.89	
JHF-56	10.63	9.90	8.68	8.06	7.64	7.41	7.25	7.05	6.93	5.18 / 8.94	
JHF-57	10.67	9.94	8.71	8.08	7.65	7.43	7.27	7.07	6.95	5.19 / 8.95	
JHF-58	10.65	9.91	8.71	8.08	7.66	7.44	7.29	7.10	6.97	5.23 / 8.92	
JHF-59	10.73	9.99	8.76	8.12	7.69	7.47	7.31	7.11	6.99	5.21 / 8.94	
JHF-60	10.71	9.96	8.73	8.10	7.68	7.46	7.31	7.11	6.99	5.27 / 8.93	
JHF-61	10.87	10.12	8.85	8.19	7.74	7.51	7.34	7.14	7.02	5.30 / 8.99	
JHF-62	10.81	10.06	8.82	8.17	7.74	7.51	7.36	7.16	7.04	5.18 / 8.97	
JHF-63	10.79	10.03	8.80	8.16	7.74	7.52	7.37	7.17	7.05	5.19 / 8.94	
JHF-64	10.73	9.96	8.77	8.14	7.74	7.52	7.37	7.18	7.06	5.20 / 8.92	
JHF-65	10.65	9.88	8.73	8.12	7.74	7.54	7.39	7.20	7.09	5.12 / 8.92	
JHF-66	10.80	10.03	8.83	8.19	7.79	7.57	7.42	7.23	7.11	5.21 / 8.94	
JHF-67	10.81	10.03	8.83	8.19	7.80	7.59	7.44	7.25	7.13	5.12 / 8.93	
JHF-68	10.79	10.02	8.82	8.18	7.80	7.59	7.45	7.26	7.14	5.14 / 8.93	
JHF-69	10.79	10.01	8.82	8.19	7.82	7.62	7.48	7.29	7.17	5.19 / 9.00	
JHF-70	11.39	10.60	9.24	8.51	8.03	7.77	7.61	7.40	7.27	5.35 / 9.25	
JHF-71	11.43	10.63	9.25	8.52	8.05	7.80	7.63	7.42	7.29	5.34 / 9.25	
JHF-72	11.40	10.59	9.21	8.49	8.03	7.78	7.62	7.42	7.28	5.40 / 9.23	
JHF-73	10.99	10.19	8.96	8.33	7.94	7.73	7.59	7.41	7.28	5.27 / 9.12	
JHF-74	11.25	10.44	9.16	8.49	8.06	7.84	7.69	7.50	7.37	5.99 / 9.18	
GHLC-1	10.24	10.10	9.71	9.28	8.43	7.48	6.59	5.35	4.79	5.25 / 12.55	
GHLC-2	10.62	10.46	10.03	9.57	8.70	7.72	6.76	5.49	4.95	5.63 / 12.76	
GHLC-3	10.80	10.64	10.20	9.73	8.81	7.81	6.80	5.53	4.92	5.68 / 12.29	
GHLC-4	11.35	11.18	10.72	10.24	9.19	8.08	7.03	5.68	5.09	5.98 / 12.42	
GHLC-5	11.74	11.57	11.10	10.60	9.48	8.36	7.23	5.80	5.18	6.32 / 12.29	
GHLC-6	12.07	11.88	11.38	10.83	9.69	8.48	7.38	5.96	5.30	6.69 / 12.52	
GHLC-7	12.28	12.09	11.58	11.00	9.85	8.62	7.46	5.97	5.32	7.05 / 13.20	
GHLC-8	12.26	12.06	11.52	10.94	9.74	8.50	7.41	5.96	5.32	7.04 / 12.79	
GHLC-9	12.34	12.13	11.58	10.94	9.71	8.45	7.35	5.95	5.36	6.99 / 12.81	
GHLC-10	12.27	12.05	11.47	10.77	9.46	8.19	7.17	5.86	5.25	6.72 / 12.71	
GHLC-11	12.12	11.93	11.35	10.54	9.24	8.01	7.01	5.79	5.27	6.37 / 12.14	
GHLC-12	12.15	11.92	11.29	10.35	8.97	7.76	6.81	5.68	5.21	6.35 / 11.64	
GHLC-13	12.27	12.00	11.37	10.43	9.05	7.85	6.93	5.81	5.32	6.72 / 11.79	
GHLC-14	12.11	11.86	11.23	10.35	8.97	7.77	6.84	5.71	5.23	6.48 / 11.39	
GHLC-15	11.93	11.71	11.04	10.08	8.74	7.58	6.71	5.64	5.18	6.42 / 10.74	
GHLC-16	12.04	11.80	11.14	10.18	8.79	7.62	6.75	5.69	5.20	6.51 / 10.91	
GHLC-17	12.06	11.82	11.16	10.16	8.80	7.66	6.78	5.73	5.26	6.51 / 10.86	
GHLC-18	11.89	11.66	10.98	9.94	8.56	7.46	6.66	5.68	5.23	6.31 / 10.50	
GHLC-19	11.87	11.64	10.93	9.87	8.49	7.41	6.63	5.67	5.23	6.20 / 10.43	
GHLC-20	11.74	11.50	10.74	9.60	8.28	7.28	6.54	5.65	5.24	6.03 / 10.27	
GHLC-21	11.79	11.55	10.72	9.58	8.26	7.30	6.56	5.71	5.31	6.13 / 10.71	
GHLC-22	11.87	11.63	10.83	9.67	8.33	7.36	6.60	5.73	5.33	6.22 / 10.33	
GHLC-23	11.78	11.52	10.69	9.53	8.22	7.25	6.52	5.69	5.29	6.13 / 9.85	
GHLC-24	11.77	11.52	10.66	9.47	8.18	7.23	6.51	5.71	5.33	6.11 / 9.84	
GHLC-25	11.62	11.36	10.48	9.29	8.01	7.10	6.42	5.67	5.32	5.92 / 9.51	
GHLC-26	11.87	11.59	10.73	9.53	8.20	7.27	6.55	5.76	5.38	6.04 / 11.77	
GHLC-27	10.56	10.28	9.30	8.23	7.23	6.50	5.98	5.47	5.21	5.32 / 8.73	
GHLC-28	11.41	11.14	10.19	8.97	7.78	6.92	6.30	5.61	5.29	5.69 / 9.20	
GHLC-29	10.57	10.28	9.30	8.24	7.23	6.50	6.00	5.50	5.24	5.36 / 8.80	
GHLC-30	10.49	10.21	9.22	8.20	7.21	6.49	6.01	5.52	5.28	5.46 / 8.88	
GHLC-31	10.35	10.06	9.01	8.02	7.05	6.37	5.92	5.45	5.22	5.31 / 8.64	
GHLC-32	10.28	9.97	8.88	7.87	6.94	6.30	5.88	5.45	5.23	5.17 / 8.55	

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-33	10.47	10.17	9.13	8.11	7.14	6.45	5.97	5.50	5.26	5.29 /	8.72
GHLC-34	10.39	10.08	8.99	7.95	7.00	6.35	5.92	5.48	5.26	5.26 /	8.59
GHLC-35	10.44	10.12	9.03	8.03	7.06	6.39	5.94	5.49	5.26	5.31 /	8.66
GHLC-36	10.86	10.56	9.52	8.44	7.40	6.64	6.11	5.59	5.33	5.70 /	8.96
GHLC-37	10.80	10.49	9.44	8.37	7.35	6.60	6.10	5.58	5.32	5.71 /	8.95
GHLC-38	11.10	10.81	9.74	8.62	7.53	6.73	6.18	5.61	5.34	5.90 /	9.17
GHLC-39	11.06	10.76	9.68	8.57	7.49	6.71	6.18	5.63	5.37	5.92 /	9.08
GHLC-40	11.44	11.15	10.10	8.92	7.79	6.93	6.34	5.73	5.44	6.04 /	9.25
GHLC-41	11.21	10.91	9.83	8.69	7.60	6.80	6.26	5.69	5.42	5.99 /	9.12
GHLC-42	11.58	11.27	10.20	9.02	7.86	6.99	6.39	5.77	5.48	6.24 /	9.40
GHLC-43	11.79	11.51	10.48	9.25	8.05	7.13	6.50	5.83	5.52	6.41 /	9.61
GHLC-44	12.26	11.99	10.95	9.69	8.41	7.43	6.72	5.97	5.64	6.46 /	9.96
GHLC-45	12.20	11.91	10.91	9.65	8.35	7.37	6.67	5.93	5.59	6.35 /	9.96
GHLC-46	12.42	12.12	11.08	9.77	8.46	7.45	6.74	5.97	5.62	6.35 /	10.06
GHLC-47	12.45	12.15	11.11	9.78	8.46	7.45	6.74	5.97	5.63	6.46 /	10.05
GHLC-48	12.31	12.01	10.90	9.62	8.38	7.44	6.80	6.12	5.81	6.55 /	10.52
GHLC-49	12.15	11.84	10.71	9.40	8.16	7.23	6.59	5.91	5.59	6.62 /	9.66
GHLC-50	12.69	12.39	11.34	9.99	8.63	7.58	6.85	6.07	5.71	6.41 /	10.19
GHLC-51	12.43	12.12	11.01	9.66	8.36	7.39	6.70	5.98	5.66	6.56 /	9.90
GHLC-52	12.14	11.83	10.67	9.38	8.16	7.23	6.60	5.93	5.62	6.69 /	9.65
GHLC-53	12.41	12.10	10.96	9.62	8.34	7.37	6.70	5.99	5.67	6.58 /	9.94
JHF-S1	10.91	10.72	10.20	9.49	8.48	7.49	6.61	5.43	4.89	5.61 /	11.18
JHF-S2	10.95	10.77	10.22	9.49	8.48	7.48	6.61	5.43	4.89	5.70 /	11.14
JHF-S3	10.87	10.68	10.14	9.41	8.41	7.44	6.56	5.41	4.87	5.58 /	10.98
JHF-S4	11.32	11.13	10.51	9.67	8.55	7.50	6.64	5.53	5.01	5.92 /	10.92
JHF-S5	11.42	11.20	10.54	9.62	8.44	7.37	6.54	5.50	5.03	6.01 /	10.47
JHF-S6	11.44	11.22	10.57	9.68	8.51	7.44	6.59	5.52	5.04	6.01 /	10.57
JHF-S7	11.42	11.21	10.52	9.63	8.44	7.39	6.55	5.51	5.03	6.01 /	10.45
JHF-S8	11.63	11.38	10.58	9.53	8.27	7.28	6.55	5.63	5.20	6.04 /	11.09
JHF-S9	11.59	11.34	10.53	9.48	8.24	7.25	6.52	5.61	5.16	6.05 /	11.09
JHF-S10	11.68	11.38	10.41	9.26	8.04	7.14	6.47	5.67	5.29	5.74 /	11.19
JHF-S11	11.78	11.49	10.51	9.32	8.06	7.16	6.48	5.72	5.35	6.02 /	9.93
JHF-S12	11.91	11.63	10.63	9.42	8.12	7.22	6.53	5.78	5.41	6.29 /	9.59
JHF-S13	7.42	7.32	6.94	6.46	5.77	5.18	4.69	4.13	3.90	3.09 /	10.58
JHF-S14	7.37	7.28	6.90	6.40	5.73	5.15	4.68	4.11	3.87	2.96 /	10.77
JHF-S15	7.42	7.31	6.92	6.46	5.78	5.16	4.70	4.13	3.88	2.98 /	10.88
JHF-S16	7.65	7.57	7.20	6.66	6.00	5.37	4.88	4.24	3.97	3.23 /	11.14
JHF-S17	7.67	7.58	7.22	6.70	6.01	5.38	4.88	4.25	3.98	3.19 /	11.06
JHF-S18	7.70	7.61	7.25	6.75	6.03	5.41	4.90	4.27	3.99	3.23 /	11.27
GHLC-S1	9.87	9.74	9.28	8.71	7.83	6.93	6.14	5.07	4.58	4.77 /	11.69
GHLC-S2	9.85	9.71	9.24	8.67	7.79	6.90	6.11	5.05	4.57	4.75 /	11.58
GHLC-S3	9.93	9.80	9.32	8.77	7.86	6.97	6.17	5.11	4.62	4.82 /	11.78
GHLC-S4	10.41	10.25	9.78	9.17	8.23	7.26	6.41	5.27	4.75	5.16 /	11.56
GHLC-S5	10.41	10.27	9.79	9.16	8.19	7.26	6.42	5.29	4.74	5.10 /	11.55
GHLC-S6	10.67	10.49	9.99	9.34	8.36	7.39	6.53	5.36	4.82	5.41 /	11.46
GHLC-S7	10.67	10.51	9.98	9.31	8.36	7.38	6.53	5.36	4.83	5.42 /	11.39
GHLC-S8	10.64	10.47	9.94	9.27	8.30	7.35	6.51	5.34	4.81	5.37 /	11.37
GHLC-S9	10.60	10.42	9.90	9.27	8.30	7.34	6.49	5.35	4.80	5.32 /	11.51
GHLC-S10	10.61	10.43	9.91	9.27	8.29	7.33	6.48	5.33	4.79	5.36 /	11.29

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。