

PSJ 予測統計値  
(平均値)

2013年 12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	13.44	13.15	12.37	11.35	10.06	9.00	8.23	7.41	7.04	8.26 / 12.25	
JHF-2	13.49	13.19	12.40	11.36	10.06	8.99	8.23	7.40	7.04	8.26 / 12.26	
JHF-3	13.58	13.27	12.48	11.44	10.15	9.07	8.28	7.44	7.07	8.31 / 12.29	
JHF-4	13.74	13.44	12.68	11.64	10.31	9.18	8.37	7.49	7.10	8.26 / 12.38	
JHF-5	14.14	13.84	13.09	12.06	10.67	9.49	8.59	7.62	7.20	8.24 / 12.72	
JHF-6	14.02	13.71	12.95	11.90	10.52	9.35	8.50	7.57	7.16	8.22 / 12.55	
JHF-7	13.49	13.18	12.38	11.32	10.04	8.98	8.22	7.43	7.08	8.06 / 12.18	
JHF-8	14.09	13.79	12.98	11.91	10.52	9.38	8.51	7.58	7.19	8.35 / 12.51	
JHF-9	13.71	13.42	12.60	11.51	10.18	9.10	8.35	7.52	7.17	8.28 / 12.25	
JHF-10	13.28	12.97	12.14	11.07	9.83	8.83	8.13	7.39	7.06	7.40 / 11.96	
JHF-11	13.69	13.38	12.58	11.49	10.19	9.11	8.35	7.52	7.17	8.11 / 12.21	
JHF-12	13.64	13.33	12.50	11.42	10.11	9.05	8.30	7.49	7.13	8.14 / 12.15	
JHF-13	13.56	13.26	12.44	11.35	10.07	9.02	8.28	7.50	7.15	7.88 / 12.09	
JHF-14	13.32	13.02	12.17	11.08	9.84	8.84	8.16	7.42	7.10	7.61 / 11.92	
JHF-15	14.29	13.99	13.16	12.06	10.67	9.49	8.63	7.68	7.27	8.52 / 12.48	
JHF-16	14.63	14.33	13.54	12.45	11.00	9.77	8.84	7.79	7.35	8.42 / 12.96	
JHF-17	14.38	14.06	13.27	12.14	10.74	9.57	8.70	7.73	7.32	8.49 / 12.62	
JHF-18	14.15	13.84	13.04	11.91	10.54	9.40	8.57	7.65	7.27	8.41 / 12.34	
JHF-19	13.55	13.24	12.36	11.26	10.01	8.99	8.27	7.50	7.16	8.00 / 11.95	
JHF-20	13.58	13.26	12.40	11.29	10.04	9.02	8.29	7.52	7.18	8.15 / 12.01	
JHF-21	13.79	13.49	12.63	11.49	10.19	9.14	8.39	7.57	7.21	8.22 / 11.97	
JHF-22	13.85	13.54	12.65	11.49	10.20	9.15	8.40	7.58	7.21	8.18 / 11.90	
JHF-23	14.26	13.96	13.12	11.95	10.57	9.45	8.62	7.69	7.28	8.58 / 12.41	
JHF-24	14.04	13.74	12.90	11.74	10.41	9.31	8.51	7.62	7.24	8.47 / 12.22	
JHF-25	14.08	13.77	12.87	11.70	10.37	9.28	8.49	7.62	7.24	8.45 / 12.08	
JHF-26	14.25	13.95	13.11	11.94	10.54	9.42	8.59	7.67	7.28	8.65 / 12.21	
JHF-27	14.02	13.72	12.84	11.66	10.33	9.25	8.47	7.62	7.25	8.52 / 12.06	
JHF-28	13.39	13.07	12.14	10.99	9.77	8.83	8.16	7.46	7.14	7.51 / 11.57	
JHF-29	13.24	12.92	11.94	10.81	9.64	8.73	8.09	7.42	7.11	7.07 / 11.48	
JHF-30	12.95	12.63	11.64	10.57	9.43	8.58	7.98	7.36	7.07	6.86 / 11.32	
JHF-31	12.86	12.53	11.53	10.46	9.32	8.51	7.94	7.36	7.08	6.70 / 11.19	
JHF-32	13.01	12.70	11.70	10.62	9.47	8.63	8.03	7.41	7.11	6.88 / 11.29	
JHF-33	12.81	12.49	11.46	10.38	9.25	8.46	7.90	7.35	7.08	6.63 / 11.12	
JHF-34	12.83	12.51	11.49	10.40	9.27	8.48	7.93	7.37	7.09	6.64 / 11.08	
JHF-35	11.92	11.55	10.42	9.43	8.53	7.95	7.58	7.18	6.98	6.17 / 10.32	
JHF-36	11.75	11.35	10.22	9.25	8.41	7.85	7.52	7.14	6.94	6.09 / 10.19	
JHF-37	11.79	11.38	10.23	9.26	8.42	7.86	7.53	7.15	6.96	6.13 / 10.18	
JHF-38	11.59	11.15	9.99	9.05	8.26	7.76	7.45	7.10	6.92	5.93 / 10.03	
JHF-39	11.30	10.82	9.68	8.81	8.10	7.66	7.39	7.08	6.91	5.81 / 9.86	
JHF-40	10.98	10.44	9.33	8.55	7.91	7.53	7.30	7.02	6.87	5.63 / 9.70	
JHF-41	10.73	10.16	9.09	8.36	7.78	7.45	7.24	6.98	6.83	5.51 / 9.56	
JHF-42	10.37	9.75	8.75	8.12	7.63	7.35	7.17	6.94	6.80	5.38 / 9.38	
JHF-43	10.52	9.91	8.87	8.20	7.68	7.39	7.19	6.96	6.82	5.39 / 9.42	
JHF-44	10.48	9.86	8.85	8.19	7.67	7.38	7.19	6.96	6.82	5.37 / 9.41	
JHF-45	10.98	10.43	9.30	8.52	7.90	7.53	7.30	7.03	6.88	5.55 / 9.61	
JHF-46	11.04	10.49	9.35	8.56	7.93	7.56	7.33	7.06	6.90	5.57 / 9.65	
JHF-47	11.29	10.77	9.59	8.73	8.05	7.63	7.38	7.09	6.92	5.62 / 9.70	
JHF-48	11.27	10.74	9.56	8.71	8.04	7.62	7.37	7.08	6.92	5.66 / 9.68	
JHF-49	11.41	10.89	9.69	8.81	8.11	7.67	7.41	7.11	6.94	5.70 / 9.73	
JHF-50	11.45	10.93	9.73	8.84	8.13	7.69	7.43	7.13	6.95	5.71 / 9.73	
JHF-51	11.16	10.59	9.42	8.60	7.97	7.59	7.36	7.09	6.93	5.52 / 9.58	

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	10.92	10.31	9.18	8.43	7.85	7.53	7.32	7.06	6.92	5.40 / 9.47	
JHF-53	10.87	10.25	9.12	8.39	7.82	7.51	7.31	7.07	6.92	5.33 / 9.44	
JHF-54	10.73	10.08	8.99	8.30	7.76	7.48	7.28	7.05	6.91	5.32 / 9.36	
JHF-55	10.55	9.88	8.84	8.19	7.70	7.44	7.26	7.05	6.91	5.23 / 9.26	
JHF-56	10.71	10.05	8.96	8.28	7.75	7.48	7.29	7.06	6.93	5.27 / 9.30	
JHF-57	10.72	10.07	8.98	8.29	7.77	7.49	7.30	7.07	6.94	5.27 / 9.31	
JHF-58	10.72	10.05	8.96	8.28	7.77	7.50	7.31	7.09	6.95	5.27 / 9.29	
JHF-59	10.78	10.12	9.01	8.32	7.79	7.52	7.33	7.10	6.97	5.23 / 9.31	
JHF-60	10.76	10.09	8.99	8.30	7.78	7.51	7.32	7.10	6.96	5.27 / 9.31	
JHF-61	10.90	10.24	9.11	8.39	7.84	7.55	7.36	7.13	6.99	5.27 / 9.34	
JHF-62	10.86	10.18	9.07	8.36	7.83	7.55	7.37	7.14	7.00	5.24 / 9.31	
JHF-63	10.84	10.15	9.04	8.34	7.83	7.56	7.37	7.14	7.01	5.23 / 9.28	
JHF-64	10.77	10.06	8.99	8.30	7.81	7.54	7.36	7.14	7.01	5.21 / 9.24	
JHF-65	10.69	9.97	8.92	8.26	7.79	7.54	7.37	7.16	7.03	5.11 / 9.22	
JHF-66	10.85	10.14	9.06	8.37	7.87	7.61	7.43	7.21	7.08	5.18 / 9.27	
JHF-67	10.83	10.10	9.01	8.32	7.84	7.58	7.40	7.19	7.06	5.07 / 9.22	
JHF-68	10.82	10.08	9.00	8.32	7.84	7.59	7.41	7.20	7.07	5.09 / 9.24	
JHF-69	10.83	10.09	9.01	8.33	7.87	7.62	7.45	7.24	7.11	5.14 / 9.29	
JHF-70	11.38	10.68	9.46	8.68	8.10	7.79	7.58	7.34	7.20	5.30 / 9.54	
JHF-71	11.42	10.71	9.48	8.69	8.11	7.80	7.60	7.36	7.21	5.23 / 9.55	
JHF-72	11.40	10.67	9.44	8.65	8.09	7.79	7.59	7.36	7.22	5.30 / 9.51	
JHF-73	11.04	10.28	9.17	8.47	7.99	7.74	7.57	7.35	7.22	5.18 / 9.37	
JHF-74	11.27	10.52	9.35	8.62	8.09	7.82	7.63	7.41	7.28	5.24 / 9.44	
JHF-75	11.89	11.19	9.83	8.96	8.33	7.96	7.74	7.48	7.32	5.45 / 9.64	
JHF-76	11.98	11.29	9.91	9.02	8.38	8.01	7.78	7.52	7.36	5.50 / 9.70	
JHF-77	11.92	11.22	9.84	8.97	8.35	7.99	7.77	7.51	7.36	5.40 / 9.76	
JHF-78	11.86	11.14	9.80	8.96	8.35	8.00	7.78	7.53	7.38	5.45 / 9.71	
JHF-79	11.90	11.18	9.79	8.93	8.33	7.98	7.77	7.52	7.37	5.54 / 9.74	
GHLC-1	10.02	9.89	9.53	9.25	8.54	7.65	6.77	5.42	4.82	5.35 / 13.28	
GHLC-2	10.42	10.26	9.91	9.59	8.84	7.94	7.02	5.65	5.01	5.75 / 13.26	
GHLC-3	10.45	10.34	9.94	9.55	8.84	7.89	7.02	5.62	5.00	5.87 / 13.09	
GHLC-4	11.07	10.92	10.53	10.17	9.27	8.27	7.30	5.83	5.16	5.91 / 13.06	
GHLC-5	11.49	11.34	10.91	10.55	9.65	8.60	7.58	6.02	5.31	6.30 / 13.04	
GHLC-6	11.62	11.47	11.08	10.63	9.69	8.65	7.58	6.03	5.32	6.74 / 12.72	
GHLC-7	11.97	11.80	11.40	10.90	10.00	8.87	7.77	6.15	5.43	7.15 / 12.91	
GHLC-8	11.84	11.65	11.23	10.75	9.77	8.66	7.59	6.08	5.37	6.95 / 12.48	
GHLC-9	11.91	11.72	11.32	10.83	9.78	8.65	7.57	6.07	5.41	7.03 / 12.64	
GHLC-10	11.87	11.66	11.21	10.70	9.58	8.45	7.39	5.97	5.33	6.84 / 12.71	
GHLC-11	11.71	11.53	11.07	10.51	9.36	8.22	7.22	5.88	5.31	6.58 / 12.40	
GHLC-12	11.92	11.71	11.20	10.57	9.37	8.20	7.17	5.90	5.35	6.57 / 12.32	
GHLC-13	12.13	11.91	11.40	10.76	9.58	8.40	7.34	6.02	5.44	6.85 / 12.80	
GHLC-14	11.95	11.75	11.24	10.63	9.45	8.27	7.24	5.92	5.36	6.75 / 12.63	
GHLC-15	11.83	11.61	11.13	10.43	9.25	8.08	7.12	5.85	5.30	6.52 / 12.27	
GHLC-16	11.90	11.69	11.17	10.54	9.34	8.18	7.15	5.87	5.33	6.61 / 12.35	
GHLC-17	11.89	11.68	11.15	10.51	9.29	8.12	7.13	5.89	5.35	6.65 / 12.15	
GHLC-18	11.70	11.48	10.96	10.23	9.01	7.87	6.96	5.79	5.30	6.47 / 11.54	
GHLC-19	11.74	11.51	10.96	10.21	8.98	7.85	6.94	5.81	5.32	6.51 / 11.42	
GHLC-20	11.72	11.49	10.94	10.12	8.86	7.76	6.91	5.83	5.34	6.51 / 10.93	
GHLC-21	11.65	11.42	10.83	9.99	8.71	7.66	6.85	5.84	5.37	6.54 / 10.64	
GHLC-22	11.76	11.51	10.94	10.06	8.79	7.71	6.91	5.87	5.40	6.65 / 10.54	
GHLC-23	11.70	11.45	10.84	9.97	8.70	7.66	6.85	5.86	5.39	6.47 / 10.44	
GHLC-24	11.61	11.35	10.72	9.81	8.55	7.56	6.77	5.82	5.38	6.36 / 10.27	
GHLC-25	11.50	11.25	10.60	9.68	8.43	7.47	6.71	5.81	5.40	6.16 / 9.95	
GHLC-26	11.60	11.34	10.69	9.76	8.50	7.53	6.75	5.81	5.38	6.25 / 10.99	
GHLC-27	10.36	10.09	9.37	8.50	7.50	6.69	6.11	5.49	5.20	5.43 / 8.86	

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-28	11.28	11.02	10.33	9.36	8.17	7.26	6.55	5.73	5.35	5.92 / 9.82		
GHLC-29	10.37	10.09	9.36	8.49	7.47	6.68	6.10	5.50	5.22	5.47 / 8.84		
GHLC-30	10.31	10.05	9.32	8.47	7.47	6.67	6.11	5.54	5.27	5.56 / 8.96		
GHLC-31	10.16	9.89	9.13	8.29	7.31	6.55	6.01	5.47	5.21	5.38 / 8.72		
GHLC-32	10.12	9.84	9.04	8.15	7.18	6.45	5.95	5.45	5.21	5.25 / 8.64		
GHLC-33	10.33	10.06	9.28	8.43	7.43	6.65	6.10	5.54	5.27	5.40 / 8.82		
GHLC-34	10.25	9.95	9.16	8.25	7.25	6.52	6.01	5.50	5.25	5.32 / 8.65		
GHLC-35	10.31	10.02	9.21	8.36	7.35	6.59	6.06	5.53	5.27	5.38 / 8.77		
GHLC-36	10.80	10.53	9.74	8.84	7.77	6.91	6.30	5.67	5.37	5.79 / 9.17		
GHLC-37	10.71	10.44	9.66	8.75	7.69	6.86	6.26	5.65	5.36	5.78 / 9.06		
GHLC-38	11.05	10.76	10.02	9.08	7.97	7.07	6.42	5.76	5.44	6.04 / 9.40		
GHLC-39	10.92	10.64	9.85	8.92	7.83	6.95	6.34	5.70	5.39	5.96 / 9.26		
GHLC-40	11.20	10.93	10.18	9.21	8.09	7.15	6.46	5.75	5.43	6.14 / 9.47		
GHLC-41	10.99	10.71	9.93	8.99	7.89	7.00	6.37	5.73	5.42	6.10 / 9.28		
GHLC-42	11.36	11.08	10.32	9.35	8.19	7.24	6.55	5.82	5.50	6.36 / 9.62		
GHLC-43	11.63	11.35	10.57	9.58	8.37	7.39	6.66	5.89	5.54	6.46 / 9.88		
GHLC-44	12.02	11.74	11.00	10.01	8.76	7.70	6.90	6.02	5.63	6.43 / 10.73		
GHLC-45	12.07	11.78	11.02	10.02	8.76	7.68	6.89	6.02	5.64	6.32 / 10.69		
GHLC-46	12.27	11.98	11.23	10.20	8.89	7.80	6.98	6.08	5.69	6.26 / 10.97		
GHLC-47	12.25	11.96	11.19	10.17	8.86	7.77	6.96	6.06	5.67	6.42 / 10.88		
GHLC-48	11.96	11.68	10.87	9.84	8.57	7.55	6.81	6.00	5.64	6.44 / 10.02		
GHLC-49	11.98	11.68	10.88	9.81	8.54	7.53	6.78	5.99	5.64	6.49 / 9.99		
GHLC-50	12.49	12.19	11.43	10.38	9.05	7.93	7.08	6.16	5.77	6.32 / 11.14		
GHLC-51	12.26	11.96	11.18	10.11	8.78	7.71	6.93	6.09	5.71	6.45 / 10.40		
GHLC-52	11.96	11.67	10.85	9.77	8.52	7.52	6.79	6.01	5.66	6.56 / 10.09		
GHLC-53	12.23	11.93	11.09	10.00	8.70	7.66	6.89	6.06	5.70	6.49 / 10.41		
JHF-S1	10.60	10.42	10.01	9.48	8.59	7.66	6.79	5.53	4.92	5.62 / 12.02		
JHF-S2	10.57	10.41	9.97	9.43	8.51	7.59	6.73	5.48	4.89	5.53 / 11.77		
JHF-S3	10.54	10.38	9.96	9.39	8.50	7.58	6.72	5.49	4.90	5.54 / 11.78		
JHF-S4	10.98	10.79	10.31	9.65	8.66	7.65	6.78	5.59	5.03	5.88 / 11.29		
JHF-S5	11.21	11.01	10.51	9.81	8.74	7.70	6.81	5.63	5.09	6.08 / 11.26		
JHF-S6	11.13	10.94	10.45	9.77	8.72	7.70	6.81	5.63	5.08	5.92 / 11.16		
JHF-S7	11.17	10.97	10.45	9.78	8.70	7.68	6.81	5.63	5.09	6.11 / 11.19		
JHF-S8	11.17	10.94	10.36	9.55	8.37	7.36	6.60	5.62	5.15	6.05 / 11.84		
JHF-S9	11.14	10.92	10.35	9.52	8.35	7.34	6.57	5.61	5.14	6.06 / 11.87		
JHF-S10	11.66	11.39	10.64	9.71	8.47	7.53	6.79	5.86	5.40	5.69 / 12.05		
JHF-S11	11.65	11.40	10.66	9.69	8.43	7.48	6.74	5.86	5.43	6.33 / 10.40		
JHF-S12	11.78	11.51	10.76	9.78	8.49	7.53	6.79	5.92	5.50	6.59 / 10.03		
JHF-S13	7.30	7.22	6.89	6.54	5.94	5.32	4.81	4.18	3.89	3.19 / 10.98		
JHF-S14	7.32	7.23	6.92	6.55	5.94	5.33	4.83	4.19	3.92	3.01 / 11.18		
JHF-S15	7.36	7.26	6.94	6.57	5.98	5.38	4.85	4.22	3.96	2.98 / 11.32		
JHF-S16	7.56	7.48	7.17	6.77	6.17	5.53	5.00	4.29	4.01	3.43 / 11.44		
JHF-S17	7.57	7.48	7.19	6.79	6.16	5.54	5.01	4.31	4.00	3.40 / 11.55		
JHF-S18	7.54	7.46	7.17	6.79	6.15	5.53	4.98	4.31	4.00	3.30 / 11.53		
GHLC-S1	9.72	9.58	9.20	8.80	7.99	7.17	6.37	5.21	4.65	4.83 / 12.43		
GHLC-S2	9.67	9.53	9.14	8.75	7.94	7.11	6.31	5.17	4.62	4.79 / 12.41		
GHLC-S3	9.73	9.62	9.24	8.80	8.00	7.17	6.39	5.21	4.64	4.92 / 12.47		
GHLC-S4	10.00	9.84	9.45	9.02	8.18	7.32	6.48	5.30	4.73	5.18 / 12.41		
GHLC-S5	10.02	9.89	9.47	9.02	8.18	7.32	6.52	5.32	4.74	5.20 / 12.37		
GHLC-S6	10.19	10.02	9.62	9.14	8.30	7.43	6.59	5.39	4.79	5.42 / 12.25		
GHLC-S7	10.16	10.02	9.60	9.15	8.30	7.42	6.60	5.39	4.80	5.41 / 12.13		
GHLC-S8	10.14	9.99	9.57	9.07	8.25	7.38	6.57	5.36	4.78	5.29 / 12.17		
GHLC-S9	10.09	9.92	9.51	9.04	8.24	7.34	6.53	5.33	4.76	5.34 / 12.17		
GHLC-S10	10.10	9.94	9.52	9.04	8.20	7.34	6.51	5.31	4.74	4.95 / 12.17		

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。