

PSJ 予測統計値  
(平均値)

2014年 1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、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	13.42	13.13	12.38	11.39	10.13	9.05	8.26	7.42	7.05	8.34 / 12.34		
JHF-2	13.47	13.18	12.41	11.44	10.15	9.06	8.27	7.43	7.05	8.29 / 12.35		
JHF-3	13.51	13.22	12.47	11.47	10.20	9.11	8.31	7.44	7.07	8.39 / 12.36		
JHF-4	13.72	13.42	12.69	11.70	10.36	9.25	8.41	7.50	7.11	8.28 / 12.47		
JHF-5	14.15	13.83	13.12	12.15	10.78	9.58	8.66	7.66	7.22	8.23 / 12.92		
JHF-6	14.02	13.72	12.97	11.97	10.60	9.44	8.57	7.60	7.19	8.26 / 12.67		
JHF-7	13.46	13.15	12.41	11.39	10.11	9.04	8.27	7.45	7.09	8.19 / 12.25		
JHF-8	14.07	13.76	13.01	12.00	10.63	9.45	8.59	7.62	7.22	8.39 / 12.79		
JHF-9	13.71	13.41	12.64	11.58	10.26	9.18	8.40	7.55	7.18	8.42 / 12.35		
JHF-10	13.25	12.95	12.16	11.14	9.91	8.89	8.18	7.41	7.08	7.52 / 12.03		
JHF-11	13.66	13.35	12.60	11.56	10.27	9.18	8.40	7.55	7.19	8.26 / 12.23		
JHF-12	13.60	13.30	12.52	11.48	10.18	9.11	8.34	7.51	7.15	8.27 / 12.22		
JHF-13	13.56	13.25	12.47	11.43	10.16	9.09	8.33	7.52	7.16	8.02 / 12.19		
JHF-14	13.31	13.02	12.20	11.16	9.92	8.92	8.21	7.46	7.13	7.77 / 11.95		
JHF-15	14.27	13.96	13.18	12.13	10.74	9.56	8.68	7.70	7.28	8.46 / 12.71		
JHF-16	14.61	14.30	13.57	12.51	11.08	9.84	8.89	7.81	7.36	8.44 / 13.19		
JHF-17	14.38	14.07	13.30	12.24	10.84	9.65	8.76	7.76	7.33	8.42 / 12.86		
JHF-18	14.15	13.84	13.07	11.99	10.62	9.47	8.62	7.68	7.28	8.32 / 12.58		
JHF-19	13.56	13.26	12.43	11.36	10.11	9.08	8.34	7.54	7.19	8.07 / 12.08		
JHF-20	13.58	13.27	12.46	11.39	10.13	9.10	8.36	7.56	7.20	8.07 / 12.05		
JHF-21	13.85	13.54	12.74	11.65	10.34	9.26	8.47	7.60	7.23	8.10 / 12.23		
JHF-22	13.84	13.52	12.70	11.58	10.28	9.22	8.44	7.59	7.22	8.09 / 12.14		
JHF-23	14.24	13.94	13.15	12.04	10.67	9.52	8.67	7.70	7.29	8.55 / 12.73		
JHF-24	14.02	13.74	12.95	11.83	10.50	9.39	8.56	7.65	7.25	8.41 / 12.51		
JHF-25	14.05	13.75	12.92	11.78	10.46	9.35	8.54	7.65	7.25	8.40 / 12.37		
JHF-26	14.24	13.94	13.16	12.03	10.65	9.50	8.65	7.70	7.29	8.53 / 12.36		
JHF-27	14.02	13.72	12.91	11.76	10.43	9.33	8.53	7.65	7.27	8.39 / 12.09		
JHF-28	13.39	13.07	12.18	11.07	9.86	8.89	8.21	7.48	7.15	7.65 / 11.66		
JHF-29	13.22	12.90	11.98	10.89	9.71	8.78	8.13	7.44	7.12	7.20 / 11.56		
JHF-30	12.96	12.64	11.70	10.65	9.51	8.65	8.04	7.39	7.09	6.97 / 11.39		
JHF-31	12.85	12.53	11.58	10.54	9.39	8.56	7.97	7.38	7.09	6.81 / 11.27		
JHF-32	13.00	12.69	11.76	10.70	9.55	8.68	8.07	7.43	7.13	7.01 / 11.37		
JHF-33	12.80	12.48	11.51	10.45	9.32	8.51	7.94	7.37	7.09	6.73 / 11.18		
JHF-34	12.81	12.49	11.53	10.47	9.34	8.53	7.96	7.39	7.11	6.73 / 11.19		
JHF-35	11.93	11.56	10.48	9.51	8.60	7.99	7.62	7.21	7.00	6.26 / 10.38		
JHF-36	11.75	11.35	10.27	9.32	8.47	7.90	7.55	7.16	6.96	6.19 / 10.26		
JHF-37	11.78	11.38	10.29	9.34	8.48	7.90	7.56	7.18	6.97	6.24 / 10.24		
JHF-38	11.58	11.15	10.04	9.12	8.31	7.79	7.47	7.12	6.93	6.01 / 10.06		
JHF-39	11.29	10.81	9.73	8.87	8.14	7.69	7.41	7.09	6.91	5.89 / 9.92		
JHF-40	10.97	10.45	9.39	8.61	7.96	7.56	7.32	7.04	6.88	5.70 / 9.72		
JHF-41	10.74	10.17	9.14	8.42	7.82	7.48	7.26	7.00	6.85	5.58 / 9.61		
JHF-42	10.37	9.76	8.80	8.17	7.66	7.38	7.19	6.95	6.81	5.44 / 9.43		
JHF-43	10.51	9.91	8.92	8.25	7.71	7.41	7.21	6.97	6.83	5.47 / 9.47		
JHF-44	10.47	9.86	8.90	8.24	7.71	7.41	7.22	6.98	6.84	5.44 / 9.46		
JHF-45	10.98	10.44	9.35	8.58	7.94	7.56	7.33	7.05	6.89	5.63 / 9.66		
JHF-46	11.03	10.49	9.41	8.62	7.97	7.59	7.35	7.07	6.91	5.64 / 9.68		
JHF-47	11.29	10.77	9.64	8.79	8.09	7.67	7.40	7.10	6.93	5.71 / 9.76		
JHF-48	11.26	10.74	9.62	8.77	8.08	7.66	7.40	7.10	6.93	5.75 / 9.74		
JHF-49	11.40	10.89	9.75	8.87	8.16	7.70	7.43	7.12	6.95	5.80 / 9.79		
JHF-50	11.44	10.93	9.78	8.89	8.17	7.72	7.45	7.14	6.96	5.79 / 9.78		
JHF-51	11.14	10.59	9.47	8.65	8.01	7.61	7.38	7.10	6.94	5.59 / 9.62		

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	10.91	10.32	9.24	8.49	7.89	7.55	7.33	7.07	6.92	5.48 / 9.50	
JHF-53	10.86	10.25	9.17	8.44	7.85	7.53	7.32	7.07	6.92	5.40 / 9.46	
JHF-54	10.71	10.08	9.03	8.34	7.79	7.49	7.30	7.05	6.91	5.40 / 9.40	
JHF-55	10.55	9.89	8.89	8.23	7.73	7.46	7.27	7.05	6.91	5.31 / 9.31	
JHF-56	10.70	10.05	9.01	8.32	7.78	7.50	7.30	7.07	6.93	5.34 / 9.37	
JHF-57	10.72	10.08	9.02	8.33	7.79	7.51	7.31	7.08	6.93	5.34 / 9.37	
JHF-58	10.71	10.05	9.00	8.32	7.79	7.51	7.33	7.10	6.95	5.34 / 9.35	
JHF-59	10.77	10.12	9.05	8.36	7.81	7.53	7.33	7.10	6.96	5.30 / 9.34	
JHF-60	10.75	10.09	9.03	8.34	7.81	7.53	7.33	7.10	6.96	5.34 / 9.33	
JHF-61	10.89	10.24	9.16	8.44	7.87	7.57	7.37	7.13	6.99	5.36 / 9.37	
JHF-62	10.84	10.17	9.11	8.40	7.85	7.56	7.37	7.14	7.00	5.30 / 9.34	
JHF-63	10.82	10.14	9.08	8.38	7.84	7.56	7.37	7.14	7.01	5.29 / 9.31	
JHF-64	10.75	10.06	9.03	8.34	7.83	7.55	7.37	7.15	7.01	5.28 / 9.27	
JHF-65	10.67	9.96	8.95	8.29	7.81	7.54	7.37	7.15	7.02	5.18 / 9.25	
JHF-66	10.83	10.13	9.09	8.40	7.89	7.61	7.43	7.20	7.07	5.25 / 9.29	
JHF-67	10.81	10.10	9.05	8.36	7.86	7.59	7.41	7.19	7.05	5.15 / 9.27	
JHF-68	10.79	10.07	9.04	8.35	7.85	7.59	7.41	7.19	7.06	5.16 / 9.24	
JHF-69	10.81	10.08	9.04	8.36	7.87	7.62	7.45	7.23	7.10	5.21 / 9.32	
JHF-70	11.35	10.66	9.50	8.71	8.11	7.79	7.58	7.33	7.18	5.37 / 9.59	
JHF-71	11.39	10.69	9.52	8.72	8.13	7.81	7.60	7.35	7.20	5.31 / 9.56	
JHF-72	11.37	10.65	9.47	8.68	8.10	7.79	7.59	7.35	7.20	5.38 / 9.52	
JHF-73	11.02	10.27	9.20	8.51	8.01	7.74	7.56	7.35	7.21	5.27 / 9.41	
JHF-74	11.24	10.50	9.38	8.65	8.10	7.82	7.63	7.40	7.26	5.31 / 9.46	
JHF-75	11.85	11.16	9.87	9.00	8.35	7.96	7.73	7.46	7.31	5.53 / 9.68	
JHF-76	11.95	11.27	9.96	9.07	8.41	8.02	7.78	7.51	7.35	5.59 / 9.74	
JHF-77	11.90	11.21	9.89	9.02	8.38	8.00	7.78	7.51	7.35	5.49 / 9.75	
JHF-78	11.85	11.14	9.86	9.01	8.38	8.01	7.80	7.53	7.38	5.54 / 9.74	
JHF-79	11.89	11.17	9.84	8.99	8.36	7.99	7.78	7.52	7.37	5.58 / 9.76	
JHF-80	11.68	10.94	9.69	8.90	8.31	7.98	7.79	7.54	7.39	5.45 / 9.75	
GHLC-1	10.02	9.91	9.53	9.24	8.59	7.71	6.82	5.46	4.86	5.56 / 13.06	
GHLC-2	10.37	10.21	9.91	9.57	8.90	8.01	7.13	5.68	5.06	5.95 / 13.08	
GHLC-3	10.38	10.24	9.89	9.51	8.77	7.88	7.01	5.62	4.99	5.95 / 12.76	
GHLC-4	10.75	10.59	10.20	9.86	9.04	8.09	7.18	5.77	5.10	6.04 / 12.91	
GHLC-5	11.46	11.31	10.92	10.58	9.71	8.64	7.61	6.04	5.31	6.47 / 12.69	
GHLC-6	11.60	11.44	11.04	10.62	9.73	8.68	7.64	6.06	5.33	6.88 / 12.58	
GHLC-7	11.88	11.71	11.29	10.87	9.99	8.88	7.81	6.18	5.42	7.11 / 13.07	
GHLC-8	11.71	11.53	11.13	10.74	9.79	8.71	7.64	6.07	5.35	7.12 / 12.57	
GHLC-9	11.79	11.63	11.24	10.78	9.80	8.68	7.61	6.08	5.39	7.12 / 12.73	
GHLC-10	11.77	11.59	11.16	10.69	9.63	8.52	7.45	5.97	5.33	6.95 / 12.75	
GHLC-11	11.66	11.49	11.07	10.51	9.43	8.30	7.25	5.89	5.30	6.64 / 12.49	
GHLC-12	11.82	11.63	11.13	10.54	9.40	8.21	7.19	5.88	5.31	6.66 / 12.58	
GHLC-13	12.06	11.84	11.36	10.75	9.62	8.41	7.38	6.01	5.42	6.84 / 12.88	
GHLC-14	11.86	11.65	11.16	10.62	9.48	8.31	7.27	5.91	5.32	6.85 / 12.73	
GHLC-15	11.78	11.57	11.09	10.46	9.29	8.12	7.15	5.84	5.27	6.60 / 12.52	
GHLC-16	11.93	11.72	11.24	10.67	9.48	8.29	7.24	5.92	5.34	6.80 / 12.72	
GHLC-17	11.82	11.62	11.15	10.54	9.37	8.20	7.19	5.90	5.33	6.80 / 12.37	
GHLC-18	11.62	11.41	10.91	10.25	9.06	7.93	6.98	5.78	5.26	6.56 / 11.72	
GHLC-19	11.68	11.45	10.94	10.24	9.03	7.91	6.97	5.79	5.29	6.55 / 11.62	
GHLC-20	11.69	11.48	10.93	10.20	8.96	7.83	6.95	5.82	5.34	6.60 / 11.07	
GHLC-21	11.63	11.39	10.83	10.05	8.78	7.72	6.89	5.82	5.35	6.74 / 10.81	
GHLC-22	11.69	11.44	10.90	10.10	8.85	7.75	6.93	5.86	5.37	6.77 / 10.66	
GHLC-23	11.64	11.39	10.82	9.99	8.73	7.67	6.86	5.83	5.35	6.66 / 10.51	
GHLC-24	11.55	11.31	10.73	9.87	8.62	7.60	6.80	5.82	5.36	6.49 / 10.51	
GHLC-25	11.44	11.19	10.58	9.71	8.47	7.50	6.72	5.80	5.37	6.28 / 10.20	
GHLC-26	11.59	11.35	10.75	9.89	8.60	7.59	6.80	5.82	5.36	6.43 / 11.14	

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、メリリッチ日本、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-27	10.31	10.05	9.37	8.53	7.53	6.71	6.13	5.49	5.20	5.47 / 8.99	
GHLC-28	11.22	10.98	10.31	9.39	8.21	7.29	6.56	5.72	5.34	6.07 / 9.99	
GHLC-29	10.30	10.04	9.35	8.52	7.51	6.70	6.11	5.51	5.23	5.57 / 8.93	
GHLC-30	10.28	10.01	9.32	8.50	7.49	6.70	6.13	5.55	5.26	5.63 / 8.98	
GHLC-31	10.12	9.85	9.13	8.32	7.35	6.58	6.02	5.47	5.20	5.47 / 8.74	
GHLC-32	10.08	9.80	9.03	8.17	7.20	6.47	5.97	5.46	5.21	5.33 / 8.65	
GHLC-33	10.31	10.04	9.31	8.48	7.49	6.69	6.13	5.55	5.27	5.49 / 8.86	
GHLC-34	10.22	9.92	9.17	8.29	7.29	6.55	6.04	5.51	5.25	5.36 / 8.72	
GHLC-35	10.27	9.98	9.21	8.38	7.39	6.62	6.09	5.54	5.27	5.46 / 8.80	
GHLC-36	10.78	10.50	9.77	8.89	7.82	6.95	6.34	5.68	5.38	5.89 / 9.21	
GHLC-37	10.67	10.40	9.67	8.78	7.75	6.89	6.29	5.66	5.37	5.88 / 9.13	
GHLC-38	11.03	10.74	10.03	9.13	8.03	7.12	6.46	5.78	5.46	6.13 / 9.46	
GHLC-39	10.88	10.60	9.87	8.97	7.89	7.00	6.37	5.72	5.40	6.02 / 9.30	
GHLC-40	11.15	10.88	10.17	9.25	8.13	7.18	6.50	5.76	5.43	6.28 / 9.52	
GHLC-41	10.96	10.68	9.94	9.03	7.94	7.04	6.40	5.73	5.42	6.19 / 9.34	
GHLC-42	11.32	11.04	10.32	9.40	8.24	7.27	6.58	5.83	5.50	6.47 / 9.68	
GHLC-43	11.59	11.31	10.59	9.63	8.45	7.44	6.69	5.89	5.55	6.47 / 10.10	
GHLC-44	11.97	11.71	11.00	10.06	8.81	7.74	6.93	6.03	5.64	6.43 / 11.03	
GHLC-45	12.03	11.76	11.03	10.09	8.82	7.74	6.93	6.03	5.64	6.35 / 10.97	
GHLC-46	12.20	11.91	11.22	10.26	8.95	7.84	7.01	6.09	5.69	6.26 / 11.23	
GHLC-47	12.24	11.96	11.22	10.23	8.94	7.83	7.00	6.08	5.68	6.44 / 11.25	
GHLC-48	11.93	11.63	10.88	9.89	8.63	7.60	6.83	6.01	5.64	6.45 / 10.26	
GHLC-49	11.98	11.69	10.92	9.90	8.62	7.58	6.83	6.01	5.65	6.50 / 10.24	
GHLC-50	12.47	12.19	11.45	10.45	9.12	7.98	7.13	6.18	5.76	6.37 / 11.45	
GHLC-51	12.26	11.96	11.22	10.18	8.86	7.79	6.97	6.10	5.72	6.43 / 10.76	
GHLC-52	11.92	11.63	10.86	9.83	8.59	7.56	6.82	6.02	5.66	6.57 / 10.24	
GHLC-53	12.18	11.88	11.09	10.06	8.78	7.71	6.93	6.07	5.70	6.51 / 10.58	
JHF-S1	10.50	10.33	9.94	9.45	8.58	7.66	6.77	5.51	4.90	5.65 / 11.68	
JHF-S2	10.50	10.34	9.93	9.41	8.52	7.62	6.75	5.50	4.89	5.59 / 11.69	
JHF-S3	10.49	10.33	9.92	9.39	8.53	7.60	6.75	5.49	4.89	5.64 / 11.56	
JHF-S4	10.89	10.70	10.25	9.64	8.67	7.69	6.81	5.59	5.02	5.93 / 11.22	
JHF-S5	11.11	10.91	10.44	9.79	8.76	7.72	6.84	5.63	5.07	6.19 / 11.41	
JHF-S6	11.02	10.83	10.38	9.73	8.74	7.71	6.81	5.62	5.05	6.00 / 11.34	
JHF-S7	11.07	10.87	10.40	9.76	8.72	7.70	6.82	5.62	5.07	6.14 / 11.32	
JHF-S8	11.14	10.92	10.39	9.63	8.48	7.44	6.63	5.61	5.12	6.13 / 12.14	
JHF-S9	11.12	10.90	10.36	9.61	8.45	7.42	6.62	5.60	5.11	6.13 / 12.00	
JHF-S10	11.54	11.28	10.56	9.69	8.48	7.52	6.78	5.81	5.32	5.72 / 12.03	
JHF-S11	11.62	11.35	10.66	9.75	8.51	7.54	6.78	5.86	5.41	6.45 / 10.59	
JHF-S12	11.74	11.47	10.75	9.82	8.55	7.59	6.82	5.92	5.47	6.69 / 10.18	
JHF-S13	7.28	7.18	6.89	6.56	5.96	5.34	4.84	4.21	3.91	3.20 / 10.94	
JHF-S14	7.31	7.21	6.90	6.54	5.96	5.34	4.84	4.19	3.93	2.98 / 11.07	
JHF-S15	7.30	7.19	6.91	6.57	5.97	5.39	4.83	4.20	3.95	3.00 / 10.92	
JHF-S16	7.53	7.46	7.17	6.76	6.17	5.55	5.01	4.30	4.01	3.48 / 11.19	
JHF-S17	7.54	7.44	7.16	6.79	6.16	5.54	5.02	4.31	4.01	3.47 / 11.25	
JHF-S18	7.51	7.42	7.16	6.79	6.16	5.55	4.98	4.30	4.01	3.29 / 11.31	
GHLC-S1	9.64	9.49	9.14	8.76	7.98	7.14	6.36	5.19	4.63	4.93 / 12.03	
GHLC-S2	9.62	9.49	9.12	8.72	7.95	7.13	6.33	5.17	4.63	4.92 / 12.03	
GHLC-S3	9.72	9.58	9.20	8.79	8.01	7.19	6.38	5.21	4.66	5.02 / 12.25	
GHLC-S4	9.94	9.80	9.40	9.00	8.19	7.33	6.51	5.30	4.73	5.27 / 12.04	
GHLC-S5	9.94	9.81	9.42	9.02	8.20	7.35	6.53	5.32	4.75	5.27 / 12.09	
GHLC-S6	10.12	9.96	9.58	9.11	8.30	7.43	6.59	5.38	4.80	5.45 / 11.86	
GHLC-S7	10.09	9.95	9.56	9.12	8.30	7.44	6.61	5.40	4.82	5.44 / 11.80	
GHLC-S8	10.07	9.92	9.53	9.06	8.26	7.38	6.56	5.35	4.79	5.43 / 11.74	
GHLC-S9	10.03	9.87	9.50	9.04	8.23	7.36	6.56	5.36	4.76	5.33 / 11.96	
GHLC-S10	10.09	9.92	9.54	9.07	8.26	7.39	6.57	5.36	4.79	5.41 / 11.96	

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。