

PSJ 予測統計値
(平均値)

2014年 2月 3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、パナソニック、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	13.14	12.38	11.45	10.18	9.08	8.28	7.42	7.04	8.39 /	12.37
JHF-2	13.48	13.18	12.43	11.48	10.20	9.10	8.30	7.43	7.05	8.30 /	12.37
JHF-3	13.55	13.25	12.51	11.54	10.25	9.14	8.34	7.45	7.07	8.37 /	12.40
JHF-4	13.69	13.39	12.69	11.72	10.41	9.26	8.42	7.50	7.09	8.35 /	12.50
JHF-5	14.13	13.83	13.11	12.17	10.80	9.59	8.67	7.64	7.21	8.27 /	12.98
JHF-6	14.01	13.69	12.96	11.99	10.62	9.44	8.56	7.58	7.17	8.30 /	12.73
JHF-7	13.47	13.16	12.42	11.44	10.16	9.07	8.29	7.46	7.09	8.20 /	12.26
JHF-8	14.07	13.76	13.01	12.02	10.66	9.48	8.59	7.62	7.21	8.41 /	12.81
JHF-9	13.71	13.42	12.64	11.63	10.30	9.20	8.41	7.56	7.18	8.50 /	12.39
JHF-10	13.26	12.95	12.19	11.17	9.94	8.92	8.19	7.42	7.08	7.58 /	12.06
JHF-11	13.68	13.37	12.62	11.60	10.31	9.21	8.43	7.56	7.19	8.32 /	12.34
JHF-12	13.60	13.30	12.54	11.53	10.23	9.14	8.35	7.51	7.15	8.29 /	12.28
JHF-13	13.56	13.26	12.51	11.48	10.20	9.13	8.36	7.53	7.17	8.07 /	12.22
JHF-14	13.35	13.04	12.26	11.21	9.98	8.96	8.24	7.47	7.13	7.86 /	12.04
JHF-15	14.26	13.96	13.20	12.18	10.78	9.59	8.69	7.70	7.28	8.48 /	12.77
JHF-16	14.58	14.28	13.54	12.55	11.12	9.87	8.89	7.81	7.35	8.47 /	13.34
JHF-17	14.39	14.09	13.31	12.27	10.88	9.68	8.77	7.76	7.33	8.44 /	12.89
JHF-18	14.15	13.84	13.09	12.03	10.66	9.50	8.63	7.68	7.27	8.34 /	12.62
JHF-19	13.59	13.28	12.47	11.42	10.17	9.11	8.37	7.56	7.20	8.09 /	12.07
JHF-20	13.63	13.31	12.51	11.45	10.20	9.16	8.39	7.58	7.21	8.09 /	12.15
JHF-21	13.95	13.63	12.85	11.79	10.46	9.35	8.54	7.64	7.25	8.12 /	12.27
JHF-22	13.86	13.55	12.73	11.62	10.35	9.26	8.47	7.61	7.23	8.11 /	12.23
JHF-23	14.28	13.98	13.20	12.10	10.73	9.58	8.71	7.73	7.31	8.57 /	12.73
JHF-24	14.05	13.74	12.97	11.87	10.54	9.41	8.59	7.66	7.25	8.43 /	12.56
JHF-25	14.06	13.75	12.92	11.83	10.49	9.38	8.56	7.65	7.25	8.42 /	12.37
JHF-26	14.28	13.98	13.21	12.10	10.72	9.55	8.70	7.72	7.31	8.55 /	12.41
JHF-27	14.02	13.71	12.91	11.80	10.45	9.36	8.55	7.66	7.27	8.41 /	12.15
JHF-28	13.42	13.10	12.22	11.12	9.91	8.94	8.24	7.50	7.16	7.74 /	11.71
JHF-29	13.25	12.92	12.01	10.93	9.76	8.82	8.16	7.46	7.13	7.28 /	11.61
JHF-30	12.99	12.67	11.75	10.71	9.58	8.69	8.07	7.42	7.12	7.13 /	11.44
JHF-31	12.87	12.55	11.61	10.59	9.43	8.59	8.01	7.39	7.10	6.89 /	11.32
JHF-32	13.05	12.73	11.81	10.77	9.62	8.74	8.11	7.46	7.15	7.20 /	11.42
JHF-33	12.85	12.52	11.56	10.52	9.38	8.57	7.99	7.40	7.12	6.90 /	11.24
JHF-34	12.85	12.53	11.58	10.54	9.40	8.58	8.01	7.41	7.13	6.85 /	11.20
JHF-35	11.94	11.57	10.50	9.54	8.63	8.01	7.62	7.21	7.00	6.27 /	10.42
JHF-36	11.77	11.37	10.30	9.38	8.50	7.93	7.57	7.18	6.97	6.24 /	10.29
JHF-37	11.80	11.40	10.33	9.39	8.52	7.94	7.58	7.19	6.98	6.31 /	10.28
JHF-38	11.60	11.16	10.07	9.16	8.35	7.82	7.49	7.13	6.94	6.06 /	10.13
JHF-39	11.29	10.81	9.75	8.90	8.17	7.70	7.42	7.09	6.92	5.91 /	9.96
JHF-40	10.98	10.46	9.42	8.65	7.99	7.58	7.33	7.05	6.89	5.72 /	9.79
JHF-41	10.75	10.18	9.16	8.44	7.85	7.49	7.27	7.01	6.85	5.59 /	9.62
JHF-42	10.37	9.76	8.82	8.20	7.68	7.38	7.19	6.95	6.81	5.43 /	9.46
JHF-43	10.51	9.92	8.93	8.28	7.73	7.42	7.22	6.98	6.83	5.47 /	9.51
JHF-44	10.48	9.87	8.92	8.26	7.73	7.42	7.23	6.99	6.84	5.45 /	9.50
JHF-45	11.00	10.44	9.38	8.61	7.97	7.58	7.34	7.06	6.90	5.65 /	9.71
JHF-46	11.04	10.49	9.43	8.65	8.00	7.61	7.36	7.08	6.92	5.67 /	9.71
JHF-47	11.29	10.77	9.67	8.82	8.12	7.68	7.41	7.11	6.93	5.71 /	9.79
JHF-48	11.27	10.74	9.64	8.80	8.11	7.67	7.41	7.11	6.93	5.75 /	9.77
JHF-49	11.41	10.89	9.77	8.91	8.18	7.72	7.45	7.13	6.96	5.82 /	9.82
JHF-50	11.45	10.93	9.80	8.93	8.20	7.74	7.46	7.14	6.97	5.82 /	9.82
JHF-51	11.14	10.58	9.49	8.68	8.03	7.62	7.39	7.10	6.94	5.60 /	9.66

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・ヒュー・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	10.31	9.26	8.51	7.91	7.56	7.34	7.08	6.93	5.48 / 9.53	
JHF-53	10.86	10.25	9.19	8.46	7.88	7.54	7.33	7.07	6.92	5.40 / 9.49	
JHF-54	10.70	10.07	9.05	8.37	7.81	7.50	7.31	7.06	6.91	5.42 / 9.41	
JHF-55	10.53	9.88	8.91	8.26	7.75	7.47	7.28	7.05	6.92	5.32 / 9.33	
JHF-56	10.69	10.05	9.02	8.35	7.80	7.51	7.31	7.08	6.93	5.36 / 9.37	
JHF-57	10.72	10.07	9.05	8.37	7.81	7.52	7.32	7.08	6.94	5.36 / 9.37	
JHF-58	10.70	10.03	9.01	8.35	7.81	7.52	7.33	7.10	6.96	5.35 / 9.37	
JHF-59	10.75	10.10	9.06	8.38	7.83	7.54	7.34	7.11	6.97	5.31 / 9.37	
JHF-60	10.74	10.07	9.04	8.37	7.82	7.54	7.34	7.10	6.96	5.35 / 9.35	
JHF-61	10.88	10.22	9.17	8.46	7.89	7.58	7.38	7.13	6.99	5.37 / 9.40	
JHF-62	10.83	10.16	9.12	8.42	7.87	7.57	7.38	7.14	7.00	5.32 / 9.36	
JHF-63	10.80	10.12	9.08	8.39	7.85	7.56	7.37	7.14	7.00	5.28 / 9.33	
JHF-64	10.73	10.04	9.03	8.36	7.83	7.56	7.37	7.14	7.00	5.27 / 9.29	
JHF-65	10.65	9.94	8.96	8.31	7.82	7.55	7.37	7.15	7.02	5.19 / 9.27	
JHF-66	10.78	10.08	9.07	8.39	7.87	7.59	7.40	7.18	7.04	5.25 / 9.31	
JHF-67	10.78	10.07	9.06	8.38	7.86	7.59	7.40	7.18	7.05	5.14 / 9.29	
JHF-68	10.77	10.05	9.04	8.37	7.86	7.59	7.41	7.19	7.06	5.16 / 9.26	
JHF-69	10.77	10.04	9.03	8.36	7.87	7.60	7.43	7.21	7.08	5.21 / 9.33	
JHF-70	11.32	10.62	9.50	8.72	8.12	7.79	7.57	7.32	7.17	5.37 / 9.61	
JHF-71	11.36	10.65	9.51	8.73	8.13	7.80	7.59	7.34	7.19	5.30 / 9.60	
JHF-72	11.34	10.61	9.47	8.69	8.10	7.79	7.58	7.34	7.19	5.38 / 9.55	
JHF-73	10.98	10.23	9.20	8.51	8.01	7.74	7.56	7.34	7.20	5.27 / 9.43	
JHF-74	11.20	10.46	9.38	8.66	8.11	7.81	7.63	7.39	7.26	5.32 / 9.47	
JHF-75	11.81	11.12	9.86	9.01	8.35	7.96	7.73	7.46	7.30	5.53 / 9.70	
JHF-76	11.92	11.23	9.95	9.08	8.42	8.02	7.77	7.50	7.34	5.59 / 9.74	
JHF-77	11.87	11.17	9.89	9.03	8.39	8.00	7.77	7.51	7.35	5.49 / 9.78	
JHF-78	11.83	11.12	9.87	9.03	8.40	8.02	7.80	7.54	7.38	5.55 / 9.74	
JHF-79	11.87	11.16	9.86	9.02	8.38	8.01	7.78	7.53	7.37	5.59 / 9.78	
JHF-80	11.70	10.96	9.73	8.93	8.33	8.00	7.79	7.54	7.40	5.40 / 9.75	
JHF-81	11.70	10.96	9.73	8.93	8.33	8.00	7.79	7.55	7.40	5.55 / 9.76	
GHLC-1	9.95	9.85	9.46	9.19	8.57	7.70	6.83	5.47	4.83	5.55 / 13.08	
GHLC-2	10.35	10.19	9.88	9.54	8.92	7.99	7.13	5.72	5.05	5.85 / 13.10	
GHLC-3	10.34	10.19	9.83	9.51	8.79	7.89	7.01	5.60	4.97	5.91 / 12.78	
GHLC-4	10.70	10.54	10.16	9.81	9.02	8.08	7.15	5.73	5.07	5.89 / 12.93	
GHLC-5	11.35	11.20	10.81	10.49	9.67	8.59	7.63	6.01	5.27	6.43 / 12.78	
GHLC-6	11.59	11.43	11.03	10.60	9.71	8.70	7.63	6.05	5.28	6.68 / 12.60	
GHLC-7	11.84	11.66	11.22	10.86	9.96	8.85	7.79	6.15	5.38	7.08 / 12.96	
GHLC-8	11.66	11.46	11.07	10.65	9.77	8.67	7.64	6.03	5.29	6.99 / 12.57	
GHLC-9	11.73	11.56	11.18	10.75	9.78	8.69	7.60	6.06	5.34	6.96 / 12.91	
GHLC-10	11.71	11.52	11.09	10.64	9.61	8.49	7.42	5.94	5.27	6.78 / 12.86	
GHLC-11	11.58	11.42	11.00	10.49	9.42	8.29	7.25	5.86	5.26	6.54 / 12.62	
GHLC-12	11.77	11.57	11.08	10.55	9.39	8.19	7.18	5.85	5.27	6.70 / 12.56	
GHLC-13	12.01	11.78	11.30	10.74	9.61	8.43	7.38	6.01	5.40	6.71 / 13.05	
GHLC-14	11.79	11.58	11.12	10.59	9.49	8.31	7.27	5.90	5.31	6.80 / 12.68	
GHLC-15	11.71	11.51	11.03	10.43	9.29	8.14	7.14	5.82	5.24	6.63 / 12.63	
GHLC-16	11.93	11.71	11.23	10.67	9.48	8.30	7.26	5.90	5.30	6.72 / 12.73	
GHLC-17	11.81	11.60	11.12	10.58	9.39	8.24	7.18	5.88	5.28	6.73 / 12.72	
GHLC-18	11.63	11.41	10.94	10.30	9.12	7.98	7.01	5.77	5.25	6.52 / 12.05	
GHLC-19	11.70	11.48	10.96	10.30	9.10	7.97	7.01	5.78	5.26	6.51 / 12.03	
GHLC-20	11.68	11.44	10.92	10.24	9.00	7.86	6.96	5.82	5.32	6.54 / 11.21	
GHLC-21	11.65	11.42	10.87	10.13	8.86	7.77	6.92	5.83	5.34	6.75 / 10.88	
GHLC-22	11.66	11.42	10.88	10.11	8.86	7.78	6.92	5.85	5.33	6.79 / 10.73	
GHLC-23	11.61	11.36	10.80	9.99	8.75	7.67	6.86	5.80	5.33	6.66 / 10.55	
GHLC-24	11.54	11.31	10.73	9.92	8.67	7.64	6.82	5.81	5.35	6.51 / 10.53	
GHLC-25	11.43	11.18	10.57	9.74	8.51	7.52	6.74	5.80	5.36	6.27 / 10.35	

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-26	11.66	11.41	10.85	10.06	8.76	7.69	6.86	5.85	5.37	6.45 / 11.35
GHLC-27	10.30	10.04	9.38	8.56	7.55	6.72	6.12	5.48	5.18	5.44 / 9.08
GHLC-28	11.20	10.97	10.30	9.42	8.24	7.30	6.58	5.72	5.32	6.03 / 10.08
GHLC-29	10.28	10.02	9.34	8.53	7.52	6.72	6.12	5.50	5.20	5.51 / 8.97
GHLC-30	10.30	10.04	9.35	8.54	7.54	6.73	6.15	5.56	5.27	5.61 / 8.99
GHLC-31	10.14	9.86	9.16	8.37	7.39	6.61	6.05	5.47	5.20	5.45 / 8.73
GHLC-32	10.09	9.80	9.05	8.22	7.22	6.49	5.97	5.46	5.20	5.30 / 8.72
GHLC-33	10.31	10.03	9.33	8.51	7.52	6.71	6.13	5.54	5.26	5.46 / 8.84
GHLC-34	10.21	9.92	9.17	8.32	7.33	6.57	6.03	5.50	5.23	5.36 / 8.73
GHLC-35	10.28	9.98	9.23	8.42	7.41	6.65	6.09	5.53	5.25	5.42 / 8.81
GHLC-36	10.76	10.47	9.75	8.89	7.84	6.96	6.33	5.67	5.36	5.85 / 9.19
GHLC-37	10.65	10.37	9.66	8.81	7.76	6.90	6.29	5.65	5.35	5.83 / 9.12
GHLC-38	11.07	10.79	10.11	9.20	8.10	7.17	6.50	5.80	5.47	6.14 / 9.46
GHLC-39	10.89	10.60	9.88	9.00	7.92	7.03	6.38	5.71	5.39	6.04 / 9.29
GHLC-40	11.16	10.89	10.19	9.30	8.18	7.22	6.52	5.75	5.42	6.25 / 9.68
GHLC-41	10.95	10.68	9.94	9.06	7.97	7.07	6.41	5.73	5.40	6.14 / 9.32
GHLC-42	11.32	11.04	10.33	9.43	8.27	7.29	6.58	5.82	5.48	6.47 / 9.68
GHLC-43	11.57	11.31	10.58	9.65	8.46	7.45	6.71	5.88	5.53	6.47 / 10.21
GHLC-44	12.00	11.71	11.03	10.13	8.87	7.78	6.95	6.03	5.62	6.48 / 11.20
GHLC-45	12.00	11.72	11.01	10.10	8.82	7.74	6.92	6.01	5.61	6.34 / 11.01
GHLC-46	12.19	11.90	11.19	10.27	8.96	7.85	7.01	6.06	5.66	6.31 / 11.36
GHLC-47	12.25	11.97	11.26	10.29	8.99	7.87	7.03	6.08	5.68	6.45 / 11.36
GHLC-48	11.92	11.64	10.89	9.92	8.67	7.63	6.85	6.01	5.64	6.46 / 10.39
GHLC-49	11.92	11.63	10.88	9.89	8.62	7.58	6.81	5.98	5.61	6.51 / 10.33
GHLC-50	12.49	12.19	11.48	10.50	9.16	8.01	7.15	6.17	5.76	6.36 / 11.58
GHLC-51	12.26	11.97	11.22	10.23	8.90	7.81	7.00	6.10	5.71	6.47 / 10.86
GHLC-52	11.92	11.61	10.87	9.85	8.62	7.58	6.83	6.01	5.65	6.55 / 10.29
GHLC-53	12.18	11.87	11.10	10.08	8.80	7.73	6.93	6.06	5.68	6.52 / 10.71
JHF-S1	10.23	10.06	9.68	9.21	8.37	7.48	6.64	5.42	4.82	5.56 / 11.69
JHF-S2	10.47	10.29	9.89	9.40	8.53	7.60	6.74	5.47	4.86	5.49 / 11.70
JHF-S3	10.43	10.27	9.88	9.36	8.51	7.59	6.72	5.47	4.85	5.51 / 11.57
JHF-S4	10.83	10.64	10.21	9.64	8.67	7.67	6.78	5.55	4.98	5.86 / 11.28
JHF-S5	11.08	10.87	10.41	9.79	8.76	7.72	6.82	5.61	5.04	6.08 / 11.38
JHF-S6	10.97	10.78	10.33	9.72	8.71	7.69	6.79	5.59	5.01	5.86 / 11.36
JHF-S7	11.01	10.81	10.34	9.74	8.71	7.69	6.80	5.60	5.03	6.02 / 11.35
JHF-S8	11.21	10.99	10.47	9.77	8.63	7.57	6.71	5.61	5.11	6.10 / 12.16
JHF-S9	11.18	10.97	10.45	9.75	8.59	7.54	6.68	5.60	5.10	6.10 / 12.08
JHF-S10	11.49	11.22	10.52	9.66	8.46	7.49	6.74	5.76	5.28	5.74 / 12.24
JHF-S11	11.61	11.35	10.66	9.77	8.52	7.55	6.79	5.85	5.39	6.43 / 10.64
JHF-S12	11.71	11.44	10.73	9.82	8.55	7.58	6.82	5.89	5.44	6.69 / 10.24
JHF-S13	7.28	7.17	6.89	6.57	5.96	5.36	4.82	4.20	3.90	3.19 / 10.95
JHF-S14	7.30	7.21	6.90	6.58	5.99	5.37	4.85	4.19	3.92	3.06 / 11.08
JHF-S15	7.29	7.17	6.89	6.57	5.98	5.39	4.83	4.18	3.92	2.99 / 10.93
JHF-S16	7.52	7.44	7.16	6.77	6.18	5.55	5.00	4.29	3.99	3.48 / 11.20
JHF-S17	7.52	7.43	7.17	6.80	6.17	5.55	5.04	4.30	3.99	3.45 / 11.26
JHF-S18	7.51	7.42	7.15	6.81	6.17	5.55	5.00	4.30	4.00	3.28 / 11.32
GHLC-S1	9.62	9.48	9.13	8.76	8.00	7.15	6.35	5.17	4.60	4.90 / 12.04
GHLC-S2	9.62	9.49	9.11	8.71	7.96	7.13	6.33	5.16	4.60	4.90 / 12.04
GHLC-S3	9.68	9.56	9.17	8.78	8.03	7.18	6.37	5.21	4.64	4.99 / 12.26
GHLC-S4	9.90	9.77	9.38	9.00	8.20	7.33	6.51	5.30	4.71	5.22 / 12.05
GHLC-S5	9.92	9.78	9.40	9.01	8.20	7.34	6.52	5.31	4.72	5.22 / 12.10
GHLC-S6	10.08	9.92	9.55	9.10	8.30	7.43	6.60	5.37	4.77	5.38 / 11.87
GHLC-S7	10.07	9.92	9.54	9.12	8.31	7.44	6.61	5.39	4.79	5.38 / 11.81
GHLC-S8	10.03	9.88	9.51	9.06	8.25	7.37	6.57	5.34	4.77	5.33 / 11.75
GHLC-S9	10.03	9.85	9.47	9.02	8.26	7.34	6.54	5.34	4.74	5.27 / 11.97

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、SMBG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・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-S10	10.03	9.87	9.50	9.07	8.25	7.38	6.56	5.34	4.76	5.36 / 11.97

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。