

PSJ 予測統計値
(中央値)

2014年 1月 6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	13.61	12.56	11.85	11.11	10.05	8.80	7.97	6.99	6.80	8.29 / 12.25	
JHF-2	13.61	12.64	11.86	11.20	10.12	8.88	8.01	7.00	6.79	8.23 / 12.24	
JHF-3	13.65	12.52	11.91	11.36	10.18	8.94	8.09	7.00	6.83	8.32 / 12.19	
JHF-4	13.67	12.60	11.97	11.29	10.23	9.03	8.16	7.05	6.85	8.27 / 12.38	
JHF-5	13.82	12.78	12.45	11.95	10.54	9.36	8.36	7.19	6.95	8.19 / 12.60	
JHF-6	13.73	12.68	12.21	11.74	10.48	9.20	8.31	7.14	6.95	8.16 / 12.52	
JHF-7	13.59	12.75	11.80	11.24	10.09	8.91	8.10	7.00	6.92	8.01 / 12.11	
JHF-8	13.66	12.72	12.11	11.58	10.47	9.25	8.36	7.29	6.93	8.29 / 12.51	
JHF-9	13.70	12.78	12.06	11.58	10.24	9.02	8.21	7.27	6.98	8.26 / 12.26	
JHF-10	13.27	12.86	11.75	11.21	10.00	8.80	8.11	7.12	6.95	7.32 / 11.95	
JHF-11	13.41	12.79	11.95	11.46	10.32	9.08	8.28	7.21	7.02	8.03 / 12.22	
JHF-12	13.41	12.81	11.89	11.25	10.15	9.02	8.24	7.12	6.99	7.99 / 12.07	
JHF-13	13.32	12.85	11.80	11.31	10.19	9.05	8.26	7.13	7.02	7.83 / 12.08	
JHF-14	13.27	12.82	11.72	11.26	10.01	8.85	8.18	7.13	7.03	7.53 / 11.86	
JHF-15	13.49	12.84	12.48	11.95	10.58	9.45	8.47	7.28	7.04	8.36 / 12.46	
JHF-16	13.94	13.42	12.50	11.91	10.86	9.55	8.63	7.33	7.08	8.39 / 12.76	
JHF-17	13.46	13.26	12.59	11.97	10.67	9.44	8.53	7.43	7.07	8.33 / 12.48	
JHF-18	13.34	13.02	12.56	11.92	10.47	9.37	8.41	7.33	7.08	8.23 / 12.34	
JHF-19	13.10	12.67	12.00	11.47	10.08	8.85	8.11	7.25	7.05	7.97 / 11.94	
JHF-20	13.09	12.58	12.05	11.52	10.17	8.86	8.19	7.29	7.06	7.99 / 11.95	
JHF-21	13.14	12.56	12.19	11.59	10.33	9.08	8.32	7.26	7.09	8.04 / 12.05	
JHF-22	13.11	12.61	12.22	11.71	10.36	9.13	8.27	7.30	7.07	8.02 / 11.86	
JHF-23	13.38	13.10	12.33	11.82	10.56	9.34	8.36	7.37	7.08	8.46 / 12.20	
JHF-24	13.23	12.98	12.50	11.79	10.47	9.29	8.37	7.25	7.10	8.32 / 12.00	
JHF-25	13.60	12.99	12.37	11.69	10.32	9.22	8.28	7.20	7.09	8.31 / 11.97	
JHF-26	13.62	13.04	12.20	11.48	10.50	9.18	8.33	7.20	7.12	8.45 / 12.21	
JHF-27	13.55	12.97	12.17	11.44	10.24	9.09	8.24	7.23	7.12	8.30 / 11.99	
JHF-28	13.04	12.49	12.01	11.28	9.76	8.56	7.95	7.11	7.08	7.47 / 11.56	
JHF-29	13.01	12.14	11.74	10.99	9.67	8.55	7.86	7.11	7.08	7.06 / 11.47	
JHF-30	12.91	12.12	11.54	10.85	9.55	8.41	7.76	7.12	7.11	6.84 / 11.30	
JHF-31	12.87	12.11	11.46	10.74	9.45	8.47	7.71	7.12	7.11	6.71 / 11.18	
JHF-32	12.93	12.17	11.67	10.94	9.66	8.52	7.85	7.16	7.16	6.92 / 11.29	
JHF-33	12.81	12.08	11.53	10.62	9.40	8.45	7.68	7.15	7.15	6.59 / 11.10	
JHF-34	12.81	12.10	11.52	10.52	9.48	8.51	7.73	7.19	7.18	6.59 / 11.08	
JHF-35	12.51	11.79	11.12	9.57	8.69	7.93	7.45	7.12	7.12	6.17 / 10.32	
JHF-36	12.13	11.61	10.80	9.37	8.51	7.81	7.37	7.16	7.13	6.08 / 10.19	
JHF-37	12.15	11.65	10.78	9.41	8.48	7.79	7.37	7.17	7.17	6.12 / 10.16	
JHF-38	11.77	11.41	10.41	9.16	8.28	7.75	7.29	7.14	7.06	5.90 / 10.02	
JHF-39	11.25	11.06	10.02	8.83	8.11	7.56	7.23	7.16	6.92	5.78 / 9.86	
JHF-40	10.75	10.66	9.58	8.50	7.90	7.43	7.24	7.10	6.97	5.60 / 9.70	
JHF-41	10.39	10.34	9.27	8.38	7.76	7.34	7.24	7.05	6.95	5.49 / 9.56	
JHF-42	9.87	9.85	8.93	8.21	7.58	7.23	7.21	6.98	6.86	5.35 / 9.38	
JHF-43	10.04	10.02	9.10	8.30	7.62	7.27	7.21	7.12	7.02	5.38 / 9.42	
JHF-44	10.01	9.98	9.08	8.26	7.65	7.25	7.23	7.11	7.00	5.35 / 9.41	
JHF-45	10.66	10.57	9.63	8.58	7.97	7.43	7.30	7.15	7.02	5.53 / 9.60	
JHF-46	10.68	10.60	9.75	8.60	8.05	7.50	7.32	7.17	7.03	5.54 / 9.61	
JHF-47	11.02	10.94	9.86	8.86	8.10	7.61	7.34	7.23	7.08	5.62 / 9.69	
JHF-48	11.00	10.87	9.85	8.85	8.12	7.64	7.35	7.14	7.00	5.63 / 9.67	
JHF-49	11.22	11.03	9.91	9.02	8.16	7.69	7.35	7.28	7.16	5.68 / 9.72	
JHF-50	11.23	11.08	9.95	9.06	8.16	7.61	7.37	7.29	7.15	5.69 / 9.72	
JHF-51	10.86	10.62	9.70	8.76	8.04	7.66	7.38	7.25	7.14	5.50 / 9.56	

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・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	10.52	10.26	9.38	8.50	7.85	7.57	7.39	7.30	7.19	5.39 / 9.44	
JHF-53	10.43	10.18	9.30	8.45	7.79	7.60	7.36	7.27	7.16	5.30 / 9.40	
JHF-54	10.23	9.94	9.08	8.29	7.71	7.48	7.38	7.14	7.03	5.30 / 9.33	
JHF-55	9.99	9.80	8.98	8.23	7.58	7.48	7.40	7.27	7.18	5.22 / 9.25	
JHF-56	10.16	9.91	9.07	8.31	7.69	7.50	7.40	7.22	7.14	5.24 / 9.29	
JHF-57	10.22	9.98	9.09	8.34	7.72	7.52	7.44	7.21	7.09	5.24 / 9.29	
JHF-58	10.19	9.95	9.08	8.34	7.69	7.53	7.46	7.28	7.21	5.25 / 9.28	
JHF-59	10.31	10.07	9.12	8.41	7.74	7.55	7.47	7.31	7.22	5.21 / 9.29	
JHF-60	10.26	10.06	9.09	8.38	7.74	7.53	7.37	7.07	7.07	5.25 / 9.27	
JHF-61	10.48	10.20	9.19	8.56	7.79	7.63	7.44	7.16	7.06	5.26 / 9.32	
JHF-62	10.39	10.20	9.21	8.50	7.79	7.60	7.47	7.25	7.16	5.20 / 9.28	
JHF-63	10.36	10.20	9.25	8.46	7.80	7.60	7.48	7.18	7.09	5.19 / 9.25	
JHF-64	10.31	10.15	9.28	8.40	7.76	7.58	7.52	7.17	7.12	5.19 / 9.22	
JHF-65	10.14	10.10	9.18	8.35	7.76	7.62	7.52	7.20	7.17	5.10 / 9.20	
JHF-66	10.33	10.23	9.47	8.45	7.80	7.65	7.55	7.18	7.18	5.16 / 9.24	
JHF-67	10.38	10.32	9.37	8.43	7.80	7.64	7.52	7.22	7.18	5.06 / 9.21	
JHF-68	10.33	10.31	9.39	8.40	7.78	7.66	7.54	7.20	7.19	5.06 / 9.21	
JHF-69	10.28	10.21	9.30	8.39	7.80	7.68	7.56	7.26	7.20	5.13 / 9.26	
JHF-70	10.95	10.94	9.80	8.75	8.04	7.78	7.64	7.42	7.26	5.27 / 9.53	
JHF-71	10.99	10.93	9.76	8.76	8.08	7.82	7.78	7.45	7.32	5.20 / 9.51	
JHF-72	10.96	10.88	9.66	8.71	8.02	7.82	7.78	7.48	7.33	5.27 / 9.47	
JHF-73	10.50	10.49	9.39	8.60	7.96	7.85	7.64	7.43	7.41	5.18 / 9.36	
JHF-74	10.84	10.71	9.54	8.78	8.03	7.88	7.71	7.53	7.52	5.21 / 9.40	
JHF-75	11.44	11.30	10.06	9.10	8.38	7.94	7.87	7.56	7.53	5.42 / 9.62	
JHF-76	11.68	11.36	10.08	9.18	8.48	7.98	7.93	7.66	7.57	5.49 / 9.66	
JHF-77	11.57	11.29	10.03	9.19	8.47	8.00	7.93	7.65	7.58	5.37 / 9.71	
JHF-78	11.60	11.14	9.96	9.18	8.48	8.04	7.93	7.77	7.63	5.46 / 9.66	
JHF-79	11.52	11.21	9.95	9.19	8.46	8.07	7.88	7.69	7.58	5.45 / 9.71	
JHF-80	11.33	11.10	9.88	9.06	8.27	8.02	7.84	7.80	7.66	5.32 / 9.66	
GHLC-1	10.35	10.03	9.32	9.08	7.96	7.22	6.39	5.14	4.59	5.14 / 12.93	
GHLC-2	10.55	10.20	9.56	8.94	8.35	7.74	6.59	5.70	4.82	5.55 / 13.17	
GHLC-3	10.21	10.21	9.29	9.16	8.21	7.69	6.61	5.68	4.68	5.61 / 12.84	
GHLC-4	10.87	10.43	9.81	9.16	8.35	7.92	7.49	5.72	4.80	5.74 / 12.69	
GHLC-5	11.95	11.31	10.19	9.59	9.31	8.41	7.95	5.85	4.94	6.13 / 12.73	
GHLC-6	12.21	11.50	10.46	9.80	9.26	8.45	7.98	5.78	4.90	6.56 / 12.39	
GHLC-7	12.70	11.72	10.77	9.71	9.49	8.86	8.11	5.97	5.02	7.04 / 12.49	
GHLC-8	12.39	11.57	10.88	9.87	9.44	8.74	7.84	5.81	4.96	6.79 / 12.53	
GHLC-9	12.73	11.73	10.83	9.87	9.50	8.69	7.93	5.82	4.97	6.82 / 12.68	
GHLC-10	12.75	11.77	10.60	9.88	9.48	8.55	7.71	5.70	4.95	6.65 / 12.75	
GHLC-11	12.71	11.55	10.28	9.67	9.17	8.41	7.45	5.55	4.81	6.39 / 12.18	
GHLC-12	12.34	11.80	10.34	9.74	9.05	8.38	7.34	5.50	4.85	6.39 / 12.23	
GHLC-13	12.36	12.07	10.62	10.00	9.42	8.55	7.57	5.68	4.96	6.70 / 12.62	
GHLC-14	12.49	11.69	10.29	9.78	9.26	8.35	7.45	5.64	4.86	6.55 / 12.19	
GHLC-15	12.30	11.73	10.37	9.76	9.24	8.34	7.36	5.50	4.82	6.34 / 12.01	
GHLC-16	12.24	12.24	10.67	9.92	9.34	8.43	7.39	5.62	4.90	6.47 / 12.38	
GHLC-17	11.87	11.87	10.41	10.03	9.39	8.25	7.13	5.64	4.89	6.47 / 11.87	
GHLC-18	11.72	11.72	10.57	10.03	9.18	7.98	7.00	5.46	4.86	6.33 / 11.19	
GHLC-19	11.65	11.62	10.65	10.08	9.26	8.18	6.97	5.40	4.83	6.33 / 11.18	
GHLC-20	11.88	11.76	10.61	9.92	9.35	7.73	6.71	5.43	4.89	6.30 / 10.73	
GHLC-21	11.67	11.50	10.69	10.07	9.11	7.70	6.73	5.56	4.89	6.46 / 10.47	
GHLC-22	11.66	11.66	10.81	10.19	9.13	7.86	6.66	5.63	4.99	6.52 / 10.33	
GHLC-23	11.73	11.46	10.73	10.06	8.80	7.74	6.63	5.59	4.99	6.37 / 10.31	
GHLC-24	11.65	11.46	10.64	9.76	8.54	7.72	6.64	5.59	5.02	6.19 / 10.11	
GHLC-25	11.85	11.46	10.00	9.56	8.33	7.36	6.66	5.47	5.08	6.05 / 9.78	
GHLC-26	11.50	11.50	10.74	10.12	9.05	7.77	6.72	5.53	4.93	6.21 / 10.76	

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	
GHLC-27	11.08	10.87	8.77	8.06	7.47	6.57	6.00	5.25	5.00	5.28 / 8.74
GHLC-28	11.56	11.31	9.78	9.48	7.73	7.04	6.56	5.42	5.10	5.80 / 9.65
GHLC-29	11.09	11.02	8.93	7.96	7.39	6.61	6.03	5.21	4.94	5.34 / 8.79
GHLC-30	10.87	10.87	9.22	8.09	7.49	6.58	6.02	5.11	4.95	5.44 / 8.92
GHLC-31	10.89	10.83	8.99	7.92	7.27	6.59	5.95	5.17	4.87	5.25 / 8.68
GHLC-32	10.91	10.62	8.77	7.85	7.16	6.56	5.89	5.29	5.09	5.16 / 8.55
GHLC-33	10.96	10.96	9.20	8.12	7.39	6.67	6.06	5.25	4.96	5.27 / 8.79
GHLC-34	10.96	10.72	8.98	8.00	7.25	6.65	5.94	5.30	5.07	5.19 / 8.63
GHLC-35	11.02	10.89	9.21	8.02	7.39	6.73	6.00	5.30	5.09	5.24 / 8.74
GHLC-36	11.05	11.05	9.63	8.59	7.73	6.85	6.23	5.36	5.09	5.64 / 9.14
GHLC-37	11.18	11.17	9.55	8.45	7.62	6.86	6.11	5.32	5.08	5.65 / 9.04
GHLC-38	11.10	11.10	9.70	8.86	7.82	6.99	6.32	5.52	5.17	5.91 / 9.36
GHLC-39	11.14	11.14	9.54	8.60	7.72	6.94	6.23	5.38	5.09	5.81 / 9.23
GHLC-40	10.96	10.96	9.96	8.87	7.99	7.15	6.48	5.51	5.18	6.01 / 9.38
GHLC-41	11.21	11.21	9.55	8.54	7.75	7.07	6.38	5.41	5.18	5.93 / 9.25
GHLC-42	11.08	11.08	9.74	8.74	8.05	7.20	6.52	5.61	5.30	6.20 / 9.60
GHLC-43	11.38	11.38	10.05	9.00	8.28	7.41	6.59	5.73	5.34	6.44 / 9.78
GHLC-44	12.19	11.77	10.50	9.46	8.57	7.59	6.86	5.84	5.47	6.38 / 10.42
GHLC-45	12.32	11.79	10.79	9.41	8.78	7.63	6.78	5.83	5.45	6.27 / 10.38
GHLC-46	12.49	11.82	10.87	9.63	8.81	7.71	6.90	5.88	5.54	6.24 / 10.60
GHLC-47	12.41	11.86	10.80	9.50	8.76	7.71	6.94	5.93	5.59	6.35 / 10.57
GHLC-48	12.35	11.79	10.64	9.20	8.62	7.49	6.78	5.80	5.53	6.39 / 9.92
GHLC-49	12.36	11.69	10.56	9.27	8.71	7.46	6.77	5.93	5.58	6.46 / 9.93
GHLC-50	12.60	11.96	10.93	9.66	8.88	7.93	7.03	6.01	5.69	6.29 / 10.76
GHLC-51	12.48	11.92	10.79	9.54	8.88	7.69	6.89	5.99	5.66	6.36 / 10.09
GHLC-52	12.40	11.73	10.58	9.22	8.67	7.47	6.70	5.88	5.57	6.54 / 9.89
GHLC-53	12.46	11.85	10.76	9.38	8.63	7.65	6.85	5.95	5.66	6.44 / 10.22
JHF-S1	10.16	9.87	9.58	8.93	8.20	7.38	7.01	5.62	4.73	5.52 / 11.51
JHF-S2	10.15	9.86	9.56	8.93	8.11	7.38	6.99	5.55	4.69	5.42 / 11.43
JHF-S3	10.15	9.80	9.48	8.93	8.13	7.45	6.92	5.54	4.71	5.49 / 11.32
JHF-S4	11.03	10.72	9.91	8.59	8.05	7.64	7.25	5.46	4.78	5.75 / 10.93
JHF-S5	11.58	11.38	9.90	8.69	8.28	7.87	7.14	5.45	4.76	5.95 / 11.06
JHF-S6	11.47	11.42	9.98	8.63	8.11	7.71	7.16	5.52	4.76	5.81 / 10.99
JHF-S7	11.53	11.29	9.85	8.68	8.27	7.78	7.15	5.47	4.75	5.98 / 10.99
JHF-S8	11.00	10.97	9.64	8.99	8.30	7.01	6.06	5.49	4.84	5.94 / 11.75
JHF-S9	11.02	10.96	9.62	8.93	8.16	7.02	6.08	5.44	4.80	5.90 / 11.64
JHF-S10	11.69	11.60	10.18	8.72	8.01	7.14	6.38	5.52	4.88	5.65 / 11.60
JHF-S11	11.27	11.24	10.52	9.72	8.12	7.26	6.54	5.61	5.00	6.19 / 10.26
JHF-S12	12.08	12.08	10.18	9.81	8.24	7.38	6.65	5.57	5.07	6.42 / 9.86
JHF-S13	6.61	6.61	6.61	6.08	5.88	5.48	4.87	4.16	3.88	3.15 / 10.82
JHF-S14	6.57	6.57	6.57	6.08	5.86	5.44	4.88	4.13	3.93	2.98 / 10.95
JHF-S15	6.68	6.68	6.60	6.10	5.93	5.45	4.89	4.29	4.07	2.95 / 10.82
JHF-S16	6.74	6.74	6.74	6.32	5.77	5.22	5.01	4.27	4.06	3.43 / 11.07
JHF-S17	6.68	6.68	6.68	6.31	5.78	5.33	5.00	4.30	3.99	3.26 / 11.15
JHF-S18	6.72	6.72	6.72	6.28	5.73	5.34	5.01	4.30	3.98	3.26 / 11.22
GHLC-S1	9.67	9.03	9.03	8.11	7.29	6.67	6.00	5.07	4.35	4.76 / 11.90
GHLC-S2	9.70	8.98	8.98	8.09	7.26	6.71	5.97	5.03	4.33	4.64 / 11.89
GHLC-S3	9.76	9.10	9.10	8.20	7.29	6.61	6.05	5.02	4.41	4.80 / 12.10
GHLC-S4	10.05	9.30	9.11	8.57	7.48	7.02	6.36	5.26	4.51	5.05 / 11.89
GHLC-S5	10.00	9.24	9.07	8.54	7.59	7.06	6.39	5.26	4.51	5.05 / 11.95
GHLC-S6	10.00	9.64	9.32	8.42	7.55	7.22	6.65	5.21	4.60	5.23 / 11.73
GHLC-S7	10.08	9.52	9.35	8.47	7.66	7.16	6.68	5.22	4.60	5.21 / 11.67
GHLC-S8	10.01	9.44	9.27	8.32	7.58	7.16	6.62	5.17	4.59	5.19 / 11.62
GHLC-S9	9.95	9.41	9.27	8.34	7.56	7.10	6.62	5.19	4.58	5.16 / 11.81
GHLC-S10	10.04	9.48	9.30	8.32	7.58	7.16	6.66	5.18	4.60	5.18 / 11.82

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。