

工行金融市场：外币利率市场上周概览

(2021年10月11日-10月15日)

◆ 外币利率市场上周概览——二级市场

- 美国国债价格较前周上涨。上周一（10月11日），适逢美国假期，市场休市一天；上周中，美国方面公布的9月PPI同比环比均低于预期，缓解了市场对通胀的担忧，受此影响，美国国债收益率震荡下行；上周五（10月15日），美国方面公布的9月零售销售同比环比均高于预期，受此影响，美国国债收益率震荡上行。截至收盘，10年期美国国债收益率较前周下跌4.2BP，上周收于1.570%。
- 德国国债价格较前上涨。上周初，欧洲方面无重要数据公布，油价上涨加剧通胀担忧，受此影响，德国国债收益率震荡上行；上周中，欧洲方面无重要数据公布，英国与欧盟有关北爱尔兰问题再度陷入僵局，市场避险情绪回升，受此影响，德国国债收益率震荡下行；上周终，欧洲方面无重要数据公布，受美联储加息预期升温等因素影响，德国国债收益率震荡上行。截至收盘，10年期德国国债收益率较前周下跌1.6BP，上周收于-0.167%。

免责声明：本研究报告由中国工商银行股份有限公司（以下简称“工商银行”）撰写，研究报告所引用信息均来自公开资料，所载观点不代表工商银行立场。我们力求但不保证这些信息的准确性和完整性。对于任何因使用或信赖本晨报信息而造成（或声称造成）的任何直接或间接损失，我们不承担任何责任。本报告版权仅为工商银行所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表或引用。工商银行保留对任何侵权行为进行追究的权利。

表 1：主要国家政府债券收益率变动

美国国债	收盘收益率 (%)	较前周 (BP)	较上月末 (BP)	较去年末 (BP)
2 年	0.395	7.7	11.9	27.4
5 年	1.126	6.6	16.1	76.5
10 年	1.570	-4.2	8.3	65.7
30 年	2.041	-12.3	-0.4	39.7
德国国债				
2 年	-0.677	1.4	1.2	2.3
5 年	-0.515	1.8	4.1	22.3
10 年	-0.167	-1.6	3.2	40.2
30 年	0.281	-4.9	0.5	43.9

数据来源：彭博

免责声明：本研究报告由中国工商银行股份有限公司（以下简称“工商银行”）撰写，研究报告所引用信息均来自公开资料，所载观点不代表工商银行立场。我们力求但不保证这些信息的准确性和完整性。对于任何因使用或信赖本晨报信息而造成（或声称造成）的任何直接或间接损失，我们不承担任何责任。本报告版权仅为工商银行所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表或引用。工商银行保留对任何侵权行为进行追究的权利。

◆ 外币利率市场上周概览——利率掉期市场

- 美元利率掉期率震荡涨跌互现，10年期美元利率掉期率较前周下跌 6.00BP，上周收于 1.5756%。

表 2：美元利率掉期率变动

	收盘收益率(%)	较前周 (BP)	较上月末 (BP)	较去年末 (BP)
2 年	0.5409	10.95	16.01	34.31
10 年	1.5756	-6.00	6.81	65.03
30 年	1.8085	-11.05	1.51	40.65

数据来源：彭博

免责声明：本研究报告由中国工商银行股份有限公司（以下简称“工商银行”）撰写，研究报告所引用信息均来自公开资料，所载观点不代表工商银行立场。我们力求但不保证这些信息的准确性和完整性。对于任何因使用或信赖本晨报信息而造成（或声称造成）的任何直接或间接损失，我们不承担任何责任。本报告版权仅为工商银行所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表或引用。工商银行保留对任何侵权行为进行追究的权利。