

工行金融市场：外币利率市场上周概览

(2022年9月19日-9月23日)

◆ 外币利率市场上周概览——二级市场

- 美国国债价格较前周下跌。主要受美联储坚持紧缩货币政策、日央行干预汇市的消息引发日本可能抛售美债的担忧、俄罗斯发布军事动员令提振避险情绪等因素影响，美国国债收益率明显上行。截至收盘，10年期美国国债收益率较前周上行23.5BP，上周收于3.685%。
- 德国国债价格较前周下跌。主要受欧元区9月PMI数据不及预期令经济衰退预期升温、英国央行加息50BP并确认即将启动量化紧缩操作等因素影响，德国国债收益率明显上行。截至收盘，10年期德国国债收益率较前周上行26.8BP，上周收于2.024%。

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	4.201	33.4	70.8	346.9
5 年	3.979	34.8	62.8	271.6
10 年	3.685	23.5	49.2	217.5
30 年	3.606	9.3	31.3	170.3
德国国债				
2 年	1.918	38.5	71.6	253.8
5 年	2.019	37.5	62.8	247.2
10 年	2.024	26.8	48.3	220.1
30 年	1.875	11.0	24.8	167.8

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

- 美元利率掉期率整体上行，10年期美元利率掉期率较前周上行 20.95BP，上周收于 3.7340%。

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	4.6078	35.76	75.99	366.65
10 年	3.7340	20.95	45.36	215.30
30 年	3.2482	3.52	23.49	151.71

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。