

工行金融市场：外币利率市场上周概览

(2022年3月21日-3月25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，主要受美国通胀水平持续高企、美联储多名官员释放鹰派信号等因素影响，截至收盘，10年期美国国债收益率较前周上行32.4BP，上周收于2.473%。
- 德国国债价格较前周下跌，主要受欧央行副行长表态通胀将在较高水平持续更长一段时间、欧央行多名官员发表鹰派言论、美债收益率上行带动因素影响，截至收盘，10年期德国国债收益率较前周上行21.4BP，上周收于0.587%。

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	2.270	33.3	83.7	153.7
5年	2.546	40.3	82.8	128.3
10年	2.473	32.4	64.8	96.3
30年	2.585	16.4	42.4	68.1
德国国债				
2年	-0.135	20.3	39.6	48.5
5年	0.355	26.5	51.5	80.8
10年	0.587	21.4	45.2	76.4
30年	0.700	13.9	28.4	50.3

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上行，10年期美元利率掉期率较前周上行 29.42BP，上周收于 2.5571%。

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	2.5348	33.40	93.14	159.35
10 年	2.5571	29.42	64.09	97.61
30 年	2.4230	17.00	47.17	69.19

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。