

工行金融市场：外币利率市场上周概览

(2020年4月27日-5月1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，主要受美联储维持超额准备金利率不变、美国纽约州疫情新增死亡病例回落、新发中短券表现较好等因素影响，市场避险情绪有所回落，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上涨1.1BP，收于0.612%。
- 德国国债价格较前周上涨，主要受2020年德国GDP可能萎缩6.3%、欧洲多家航空及能源公司业绩不佳等因素影响，市场避险情绪浓厚，德国国债收益率震荡下行，截至收盘，10年期德国国债收益率较前周下跌11.3BP，收于-0.586%。

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	0.190	-3.5	-0.6	-137.9
5年	0.350	-2.3	-1.2	-134.1
10年	0.612	1.1	-2.7	-130.6
30年	1.249	7.9	-3.6	-114.1
德国国债				
2年	-0.760	-5.5	0.0	-15.9
5年	-0.762	-9.9	0.0	-28.9
10年	-0.586	-11.3	0.0	-40.1
30年	-0.177	-8.9	0.0	-52.6

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

- 美元利率掉期率涨跌互现，主要受美国主要股指上涨带动风险偏好回升等上行因素，以及疲软的消费者信心数据及悲观的一季度 GDP 预期等下行因素影响，美元利率掉期率短端下行、长端上行，截至收盘，10 年期美元利率掉期率较前周下跌 1.28BP，上周收于 0.6195%。

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	0.3240	-6.00	0.37	-137.35
10 年	0.6195	-1.28	-2.57	-127.55
30 年	0.7994	4.54	-3.51	-129.20

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。