

工行金融市场：外币利率市场上周概览

(2020年5月4日-5月8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，主要受美国财政部将发行20年期国债并提高整体标售规模、市场预期美联储将出台更多刺激措施、投资者风险偏好改善等因素影响，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上涨7.1BP，收于0.683%。
- 德国国债价格较前周下跌，主要受部分欧元区国家放松疫情隔离措施以重振经济、欧央行可能采取更多措施提高通胀水平等因素影响，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上涨4.9BP，收于-0.537%。

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	0.157	-3.3	-3.9	-141.2
5年	0.334	-1.6	-2.8	-135.7
10年	0.683	7.1	4.4	-123.4
30年	1.383	13.4	9.8	-100.7
德国国债				
2年	-0.778	-1.8	-1.8	-17.7
5年	-0.755	0.7	0.7	-28.2
10年	-0.537	4.9	4.9	-35.2
30年	-0.071	10.6	10.6	-42.0

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上涨 2.44BP，上周收于 0.6439%。

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	0.2562	-6.78	-6.41	-144.13
10 年	0.6439	2.44	-0.13	-125.11
30 年	0.8871	8.77	5.26	-120.43

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。