

# 工行金融市场：外币利率市场上周概览

(2021年1月11日-1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，主要受总统特朗普再遭弹劾、部分经济数据走弱、美国三大股指集体回落等因素影响，美国国债收益率震荡下行，截至收盘，10年期美国国债收益率较前周下跌3.2BP，上周收于1.084%。
- 德国国债价格较前周上涨，主要受英国未来或将推出更多的刺激计划、意大利总理领导的联合政府面临“倒台”风险等因素影响，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2.4BP，上周收于-0.543%。

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	0.133	0.0	1.2	1.2
5年	0.450	-3.3	8.9	8.9
10年	1.084	-3.2	17.0	17.0
30年	1.833	-4.0	18.8	18.8
德国国债				
2年	-0.720	-1.9	-2.0	-2.0
5年	-0.734	-0.4	0.4	0.4
10年	-0.543	-2.4	2.6	2.6
30年	-0.133	-0.7	2.5	2.5

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下跌，10年期美元利率掉期率较前周下跌4.01BP，上周收于1.0855%。

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	0.2049	-0.98	0.71	0.71
10年	1.0855	-4.01	16.02	16.02
30年	1.5742	-4.21	17.22	17.22

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。