

工行金融市场：外币利率市场上周概览

(2021年11月8日-11月12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。上周前三个交易日，美国方面无重要数据公布，美联储发布金融稳定报告对风险资产价格发出警告，推升市场避险情绪，受此影响，美国国债收益率震荡上行；上周最后两个交易日，美国方面公布的10月CPI同比环比数据均高于预期，再度引发市场对通胀持续高企的担忧，受此影响，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11BP，上周收于1.561%。
- 德国国债价格较前周下跌。上周初，欧洲方面无重要数据公布，欧洲通胀忧虑仍然高涨，受此影响，德国国债收益率震荡上行；上周中，欧洲方面公布的德国10月CPI同比环比终值持平预期，由于对全球通胀的忧虑再起，受此影响，德国国债收益率震荡上行；上周五（11月12日），欧洲方面无重要数据公布，由于俄罗斯乌克兰紧张局势升级，市场避险情绪回升，受此影响，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上涨2.1BP，上周收于-0.259%。

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	0.512	11.1	1.5	39.0
5 年	1.221	16.5	3.8	86.0
10 年	1.561	11.0	0.9	64.8
30 年	1.931	4.4	-0.2	28.6
德国国债				
2 年	-0.742	-1.3	-15.7	-4.2
5 年	-0.566	1.3	-17.6	17.2
10 年	-0.259	2.1	-15.3	31.0
30 年	0.059	-0.8	-7.9	21.7

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涨，10年期美元利率掉期率较前周上涨 14.03BP，上周收于 1.6175%。

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	0.7570	15.63	6.40	55.92
10 年	1.6175	14.03	5.55	69.22
30 年	1.7545	8.19	3.20	35.25

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。