

工行金融市场：外币利率市场上周概览

(2021年8月9日-8月13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。上周初，纽约联储调查显示消费者通胀预期达八年以来的高位，美联储官员敦促尽快实施减码，美国国债收益率震荡上行；上周中，美国7月通胀数据符合预期，部分缓解市场对通胀持续快速攀升的担忧，美国国债收益率震荡下行；上周五（8月13日），美国8月密歇根大学消费者信心指数低于预期且大幅下滑至近十年以来的低位，显示出在变异病毒肆虐的背景下，经济信心遭受严重打击，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2.0BP，上周收于1.277%。
- 德国国债价格较前周上涨。上周初，变异毒株引发的新一轮疫情席卷全球，德国国债收益率震荡下行；上周中，德国7月CPI数据符合预期，通胀平稳运行部分化解市场对通胀风险升温的预期，德国国债收益率震荡下行；上周五，阿富汗政治局势恶化，带动避险情绪升温，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1.1BP，上周收于-0.467%。

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	0.207	-0.1	2.3	8.6
5 年	0.773	0.5	8.3	41.2
10 年	1.277	-2.0	5.4	36.4
30 年	1.929	-1.6	3.7	28.4
德国国债				
2 年	-0.739	1.8	2.3	-3.9
5 年	-0.730	-0.2	1.2	0.8
10 年	-0.467	-1.1	-0.6	10.2
30 年	-0.022	-2.1	-4.2	13.6

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

- 美元利率掉期率下跌，10年期美元利率掉期率较前周下跌3.89BP，上周收于1.2824%。

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	0.3014	-0.15	4.06	10.36
10年	1.2824	-3.89	3.12	35.71
30年	1.6330	-4.65	-1.98	23.10

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。