

工行金融市场：外币利率市场上周概览

(2022年7月25日-7月29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。主要受美国二季度GDP增速和采购经理人指数均低于预期加剧市场对经济前景的担忧情绪等因素影响，美国国债收益率有所下行。截至收盘，10年期美国国债收益率较前周下行10.2BP，上周收于2.649%。
- 德国国债价格较前周上涨。主要受俄罗斯计划削减北溪管道天然气供应令市场避险情绪升温、欧元区7月经济景气指数大幅下滑等因素影响，德国国债收益率明显下行。截至收盘，10年期德国国债收益率较前周下行21.4BP，上周收于0.817%。

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	2.884	-8.6	-6.9	215.2
5年	2.676	-16.7	-36.2	141.3
10年	2.649	-10.2	-36.4	113.9
30年	3.010	3.8	-17.3	110.7
德国国债				
2年	0.281	-17.2	-36.8	90.1
5年	0.529	-24.8	-53.8	98.2
10年	0.817	-21.4	-51.9	99.4
30年	1.072	-21.3	-54.3	87.5

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

- 美元利率掉期率区间震荡，10年期美元利率掉期率较前周下行9.98BP，上周收于2.7256%。

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	3.1525	-4.15	-12.35	221.12
10年	2.7256	-9.98	-36.82	114.46
30年	2.7343	0.28	-21.35	100.32

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。