

# 工行金融市场：外币利率市场上周概览

(2022年9月19日-9月23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。主要受美联储坚持紧缩货币政策、日央行干预汇市的消息引发日本可能抛售美债的担忧、俄罗斯发布军事动员令提振避险情绪等因素影响，美国国债收益率明显上行。截至收盘，10年期美国国债收益率较前周上行23.5BP，上周收于3.685%。
- 德国国债价格较前周下跌。主要受欧元区9月PMI数据不及预期令经济衰退预期升温、英国央行加息50BP并确认即将启动量化紧缩操作等因素影响，德国国债收益率明显上行。截至收盘，10年期德国国债收益率较前周上行26.8BP，上周收于2.024%。

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	4.201	33.4	70.8	346.9
5年	3.979	34.8	62.8	271.6
10年	3.685	23.5	49.2	217.5
30年	3.606	9.3	31.3	170.3
德国国债				
2年	1.918	38.5	71.6	253.8
5年	2.019	37.5	62.8	247.2
10年	2.024	26.8	48.3	220.1
30年	1.875	11.0	24.8	167.8

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

- 美元利率掉期率整体上行，10 年期美元利率掉期率较前周上升 20.95BP，上周收于 3.7340%。

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	4.6078	35.76	75.99	366.65
10 年	3.7340	20.95	45.36	215.30
30 年	3.2482	3.52	23.49	151.71

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。