

工行金融市场： 外汇利率市场上周概览

(2013 年 5 月 20 日-5 月 24 日)

◆ 外汇利率市场上周概览 (2013 年 5 月 20 日-5 月 24 日)

- 美国国债价格下跌。周初，受美联储官员发表鸽派及鹰派不同观点言论影响，美债收益率呈区间波动态势；周三，美联储主席伯南克表示美联储将视经济情况考虑在未来几次议息会议上放缓 QE，打破了其以往的鸽派口风，引发投资者大量抛售美债，美债收益率大幅上升；周四，受日经指数大幅下跌影响，美债收益率开盘后大幅下跌约 10 个基点，美国公布就业数据较好，美债收益率出现反弹；周五（2013 年 5 月 24 日）美国 4 月耐用品订单数据好于预期，但股指跳空低开，美债收益率呈区间震荡走势。收盘 10 年期美债收益率较前周上涨约 5.7 个基点，报收于 2.008%。
- 德国国债价格下跌。周初，德债受美债走势带动收益率呈区间震荡走势；周四，受较好的德国 PMI 制造业指数影响，德债收益率小幅走高；周五，德国公布 IFO 企业景气指数优于预期，德债收益率小幅震荡。周五收盘 10 年期德债收益率较前周上涨约 10.5 个基点，报收于 1.431%。
- 意大利国债价格下跌。前半周，意大利未有重要经济数据公布，

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。

市场较为平静，意债收益率呈区间震荡走势；后半周，市场受意大利 3 月份零售销售额月环比以及 5 月份消费者信心指标均弱于预期影响，意债收益率大幅上涨。周五收盘 10 年期意债收益率较前周上涨约 24.3 个基点，报收于 4.138%。

表 1：主要国家政府债券收益率变动

美国国债	收盘 (%)	较前周 (基点)	较上月 (基点)	较去年 (基点)
2 年	0.247	0.5	2.0	-5.0
5 年	0.888	5.8	19.6	10.5
10 年	2.008	5.7	30.3	23.1
30 年	3.172	0.5	27.7	30.0
德国国债				
2 年	0.010	3.9	-0.2	-5.6
5 年	0.432	7.7	11.7	-3.9
10 年	1.431	10.5	19.3	4.0
30 年	2.298	3.8	14.3	32.5
意大利国债				
2 年	1.450	21.8	19.6	-213.4
5 年	3.020	26.9	23.2	-192.0
10 年	4.138	24.3	13.1	-143.1
30 年	4.879	16.1	4.3	-112.5

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。