

利率衍生产品市场每日简评

2019年08月09日

未经授权，不得引用或者转发，否则追究法律责任

市场概况

消息面

资金：资金面收紧。

公开市场：中国央行今日无逆回购操作，逆回购没有到期。

数据：CPI同比：实际：2.8%，调查：2.7%，上次：2.7%

PPI同比：实际：-0.3%，调查：-0.1%，上次：0.0%

今日市场概述

今日5y repo开盘成交在2.81%，受金融数据影响，5y repo下行，gvn在2.8025%、2.7975%。2y repo在2.595%、2.5925%位置成交，1y repo成交在2.555%、2.5575%，repo 1y*2y在03.25bp gvn。后5y repo gvn在2.7925%，2y成交在2.5875%，repo2y*5y在20.5bp gvn。Shibor方面，shibor 5y gvn在3.2025%、3.20%、3.1975%和3.195%，s/r basis 5y在40.25bp成交。Shibor 继续下行，成交在3.195%。1y shibor成交在2.815%，2y成交在2.915%，5y在3.20%、3.1975%位置有成交，shibor 1*2在10.75bp gvn，shibor 2y*5y在20.5成交。

午市开盘，市场继续下行，repo 5y gvn在2.79%、2.7875%、2.785%，1y repo在2.56%、2.5575%成交，2y repo gvn在2.585%。repo 1*2在02.75bp trd。尾盘，repo 4y、5y分别成交2.715%、2.795%，repo 4*5 gvn在8bp。Shibor方面，shibor1y tkn在2.81%，2y成交在2.91%，shibor 1*2在10bp trd。5y shibor在3.1925% gvn。

定盘利率

本日r007 fixing在2.6400, 上升7.00bps; dr007 fixing在2.64, 上升9.00bp;
3m shibor fixing在2.6180, 持平; ois fixing在2.5960, 上升9.60bps。

市场价格

IRS Qtrly/7d Repo ACT/365(F)			IRS Annually/1Y DEPO A/365 (F) A/360(F)			IRS Qtrly/3m SHIBOR A/365 (F) A/360(F)		
Tenor	Mid-rate	Change	Tenor	Mid-rate	Change	Tenor	Mid-rate	Change
1 M	2.550	0.0						
2 M	2.550	0.0						
3 M	2.555	-0.5						
6 M	2.565	+0.5				6 M	2.715	+0.5
9 M	2.565	+0.5				9 M	2.775	+1.5
1 Y	2.570	+0.5				1 Y	2.815	+0.5
2 Y	2.595	-0.5	2 Y	1.650	0.0	2 Y	2.915	-1.0
3 Y	2.650	-1.0	3 Y	1.630	0.0	3 Y	3.010	-2.0
4 Y	2.715	-1.5	4 Y	1.590	0.0	4 Y	3.100	-3.0
5 Y	2.795	-1.5	5 Y	1.600	0.0	5 Y	3.190	-3.5
7 Y	2.935	-1.5	7 Y	1.650	0.0	7 Y	3.375	-3.5
10Y	3.085	-1.5	10Y	1.750	0.0	10Y	3.525	-3.5
IRS Annually/O-N SHIBOR A/365 (F) A/360(F)			OFFSHORE IRS Qtrly/7d Repo A/365			Floating Rate Fixing		
Tenor	Mid-rate	Change	Tenor	Mid-rate	Change	Floating	Fix-rate	Change
1 M	1.950	0.0	1Y	2.490	0.0	7D REPO	2.6400	+7.00
3 M	2.100	0.0	2Y	2.520	0.0	1Y DEPO	1.5000	0
6 M	2.100	0.0	3Y	2.580	0.0	3M Shibor	2.6180	0.0
9 M	2.120	0.0	4Y	2.650	0.0	O-N Shibor	2.5960	+9.60
1 Y	2.240	0.0	5Y	2.750	0.0	1Y LOAN	4.3500	0

IRS Quarterly/1Y DEPO A/365 (F) A/360(F)		
Tenor	Mid	Δbp
1Y	1.650	0.0
2 Y	1.550	0.0
3 Y	1.440	0.0
4 Y	1.440	0.0
5 Y	1.440	0.0

数据来源: Tullett Prebon SITICO(China),
Tullett Prebon(Hongkong), Tullett Prebon(Singapore)
路透代码:TPSD

感谢对我们公司的关注!

本简评仅供参考, 不代表任何交易建议。

利率衍生产品市场部