

利率衍生产品市场每日简评

2019年08月12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：资金面较为紧张。

公开市场：中国央行今日进行300亿逆回购操作，逆回购没有到期。

数据：货币供应M2同比:实际：8.1%，调查：8.4% 上次：8.5%

新增人民币贷款CNY:实际：1060.0b, 调查：1275.0b, 上次：1660.0b, 修正：
1663.6b

总融资人民币：实际：1010.0b, 调查：1625.0b, 上次：2260.0b, 修正：
2262.9b

今日市场概述

今日repo 5y率先tkn在2.79%，随后市场继续上行，在2.80%、2.805%位置有成交，1y repo成交在2.5725%、2.575%、2.5775%和2.58%，5y在2.81%、2.815%、2.8175%有多次成交。repo 1y*5y在23.25bp、22.75bp位置成交。shibor方面，shibor 2y tkn在2.92%、2.925%、2.93%和2.935%，5yshibor在3.215%、3.2175%成交。s/r 5y在40bp trd。

午市开盘，5y repo成交在2.8125%、2.815%和2.8175%。4y repo在2.735%位置成交。shibor 4y成交在3.13%，5y成交在3.2175%，s/r 4y在39.5bp gvn，shibor4*5成交在8.75。尾盘受金融数据影响，整体曲线全线下滑1-2个bps，repo 5y 最后成交2.80%，2.795%。

定盘利率

本日r007 fixing在2.6600，上升2.00bps；dr007 fixing在2.65，上升1.00bp；3m shibor fixing在2.6250，上升0.70bp；ois fixing在2.6290，上升3.30bps。

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	2.570	+1.5						
6 M	2.580	+1.5				6 M	2.730	+1.5
9 M	2.580	+1.5				9 M	2.790	+1.5
1 Y	2.585	+1.5				1 Y	2.830	+1.5
2 Y	2.605	+1.0	2 Y	1.650	0.0	2 Y	2.920	+0.5
3 Y	2.655	+0.5	3 Y	1.630	0.0	3 Y	3.010	0.0
4 Y	2.715	0.0	4 Y	1.590	0.0	4 Y	3.105	+0.5
5 Y	2.795	0.0	5 Y	1.600	0.0	5 Y	3.195	+0.5
7 Y	2.935	0.0	7 Y	1.650	0.0	7 Y	3.380	+0.5
10Y	3.085	0.0	10Y	1.750	0.0	10Y	3.530	+0.5
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	2.6600	+2.00
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	2.6200	+0.20
9 M	2.120	0.0	4Y	2.650	0.0	O-N Shibor	2.6290	+3.30
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