

利率衍生产品市场每日简评

2018年01月16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：今日资金面紧张。

公开市场：7天逆回购1600亿，14天逆回购1500亿，63天逆回购100亿；今日逆回购到期500亿；63天期逆回购操作 中标利率 2.95%。

今日市场概述

今日市场小幅波动，早盘repo 5y 成交在4.02%、4.0225%、4.0275%、4.03%的位置，repo 1y在3.595%、3.5975%、3.60%、3.6025%、3.6075%的点位有成交，repo 2y成交在3.735%的位置，曲线变陡，repo 1y*5y在42.25、42.5的点位有成交，repo 1y*2y成交在13.25的位置，repo 2y*5y在29的点位有成交；shibor 1y成交在4.78%、4.7825%、4.785%、4.7925%、4.795%的位置，shibor 3y在4.815%的点位有成交，shibor 5y成交在4.83%的位置，shibor 3y*5y在1.5的点位有成交，shibor*repo basis 1y成交在118、119的位置。

下午repo 5y在4.0275%、4.025%、4.03%、4.035%的点位有成交，repo 1y成交在3.6025%的位置，repo 2y在3.7375%的点位有成交，repo 4y成交在3.9575%的位置，repo 1y*5y在42.75的点位有成交，repo 2y*4y成交在22的位置，repo 2y*5y在29.25的点位有成交，repo 1y*2y成交在13.5的位置；shibor 1y在4.80%、4.8025%的点位有成交，shibor 5y成交在4.8325%的位置，shibor*repo basis 1y在119.75、120的点位有成交；接近尾声，shibor 9m、1y分别成交在4.785%、4.81%的位置，shibor 9m*1y在2.5的点位有成交，repo 5y成交在4.0325%、4.03%的位置，repo 1y在3.6025%的点位有成交，repo 1y*5y成交在43的位置。

定盘利率

本日r007 fixing在3.00, 持平; dr007 fixing在2.84, 上涨9.00bps; 3m shibor fixing在4.6843, 上涨0.13bps; ois fixing在2.7850, 下跌0.90bps。

市场价格

IRS Qtrly/7d Repo ACT/365(F)			IRS Anually/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	3.300	0.0						
2 M	3.370	0.0						
3 M	3.400	-1.5						
6 M	3.485	-1.5				6 M	4.760	0.0
9 M	3.545	-1.5				9 M	4.790	+1.0
1 Y	3.595	-2.0				1 Y	4.810	+2.5
2 Y	3.740	-0.5	2 Y	1.650	0.0	2 Y	4.820	+1.5
3 Y	3.840	-1.5	3 Y	1.630	0.0	3 Y	4.820	+1.0
4 Y	3.955	-0.5	4 Y	1.590	0.0	4 Y	4.825	+0.5
5 Y	4.030	-0.5	5 Y	1.600	0.0	5 Y	4.835	+0.5
7 Y	4.080	-0.5	7 Y	1.650	0.0	7 Y	4.865	+0.5
10Y	4.115	-0.5	10Y	1.750	0.0	10Y	4.885	+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	2.770	0.0	1Y	3.670	0.0	7D REPO	3.0000	0
3 M	2.860	-0.5	2Y	3.700	0.0	1Y DEPO	1.5000	0
6 M	2.895	-1.5	3Y	3.830	0.0	3M Shibor	4.6843	+0.13
9 M	2.900	-1.5	4Y	3.940	0.0	O-N Shibor	2.7850	-0.90
1 Y	2.935	-1.0	5Y	4.050	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