利率衍生产品市场每日简评

2018 年 08 月 15 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：资金面整体均衡。

公开市场：中国央行今日不开展公开市场操作，逆回购没有到期。

中国央行 8 月 15 日开展 MLF 操作 3830 亿元人民币,到期 3365 亿元 MLF。

今日市场概述

今日受央行MLF续作影响，整体市场较为震荡，Repo 5y开盘3.15%成交，震荡下跌，下探至3.125%反弹，期间成交3.13%，3.1325%，3.14%，3.145%，3.15%。Repo 1y成交在2.76%、2.7725%、2.765%、2.76%。Repo 1y*5y成交曲线变陡，在38、37.5、38.25和39有成交。Shibor 5y在3.68%、3.69%、3.715%和3.70%有成交。Shibor 1y成交在3.3325%、3.335%、3.37%。Shibor 1y*5y成交在38。Shibor*repo basis 1y、5y分别在56和57有成交。

午市开盘，市场稍显平缓，Repo 5y成交在3.1625%、3.165%、3.155%。Repo 1y在2.765%、2.7675%、2.77%有成交。Repo 2y gvn在2.8525%，Repo 3y在2.975%有成交，接近尾盘又gvn在2.965%。Repo 1y*5y，1y*3y分别成交在39.5、20.75。Shibor 5y成交在3.765%、3.74%、3.77%、3.76%，Shibor 1y成交在3.415%、3.41%、3.385%和3.4075%。Shibor 1y*5y成交在35.5。Shibor*repo basis 1y、5y成交在64.25、60.5。

定盘利率

本日 r007 fixing 在 2.60，上升 1.00bps；dr007 fixing 在 2.59，下跌 3.00bps；3m shibor fixing 在 2.8070，上升 0.80bp；ois fixing 在 2.3450，上升 1.70bps。

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	2.510	0.0						
2 M	2.550	0.0						
3 M	2.585	0.0						
6 M	2.665	0.0				6 M	3.060	+3.0
9 M	2.725	0.0				9 M	3.265	+7.5
1 Y	2.765	0.0				1 Y	3.385	+5.0
2 Y	2.845	-1.5	2 Y	1.650	0.0	2 Y	3.570	+5.5
3 Y	2.965	+0.5	3 Y	1.630	0.0	3 Y	3.670	+1.0
4 Y	3.080	0.0	4 Y	1.590	0.0	4 Y	3.700	+1.0
5 Y	3.155	+0.5	5 Y	1.600	0.0	5 Y	3.740	+4.5
7 Y	3.240	+0.5	7 Y	1.650	0.0	7 Y	3.790	+4.5
10Y	3.375	+0.5	10Y	1.750	0.0	10Y	3.810	+4.5

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	2.210	0.0	1Y	2.720	0.0	7D REPO	2.6000	+1.00
3 M	2.270	0.0	2Y	2.830	0.0	1Y DEPO	1.5000	0
6 M	2.300	0.0	3Y	2.920	0.0	3M Shibor	2.8070	+0.80
9 M	2.330	0.0	4Y	3.040	0.0	O-N Shibor	2.3450	+1.70
1 Y	2.340	0.0	5Y	3.120	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