

利率衍生产品市场每日简评

2020年11月27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：资金宽松。

公开市场：7天逆回购1200亿，逆回购到期800亿

今日市场概述

今日市场早盘央行公布逆回购以后，5y repo率先成交在3.02%，随后继续下行在3.01%到3.005%成交。期货开盘后下行，5y repotkn到3.015%位置。后市场震荡，5y repo在3.0125%到3.005%附近来回成交。下午市场，期货一路走低，股票市场尾盘一路拉升，5y repo在3.015% tkn到最高3.035%位置。临近尾盘，又下探到最低3.0175%位置后又回到3.025%位置。Repo 1y上午成交在2.665%到2.655%，下午在2.6625%到最高2.68%成交，尾盘收在2.67%位置。Repo1*5在35.25bps trd。短期repo6m在2.6375%成交。2y成交在2.7575%、2.7725%。

Shibor方面，shibbor 5y成交在3.715%，尾盘收在3.72%位置，shibor 1y尾盘收在3.28%附近。Basis 1y收在61.5bps，basis 5y收在69bps。

定盘利率

本日r007 fixing在2.5000，下跌40.00bps；dr007 fixing在2.3629，上升4.29bps；3m shibor fixing在3.1360，上升2.30bps；ois fixing在0.8360，下跌46.20bps。

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	2.675	+2.5						
2 M	2.670	0.0						
3 M	2.645	-3.5						
6 M	2.645	-2.0				6 M	3.190	+0.5
9 M	2.650	-1.5				9 M	3.235	0.0
1 Y	2.665	-1.5				1 Y	3.285	0.0
2 Y	2.765	-1.0	2 Y	1.625	0.0	2 Y	3.430	-0.5
3 Y	2.870	-0.5	3 Y	1.630	0.0	3 Y	3.540	0.0
4 Y	2.945	0.0	4 Y	1.590	0.0	4 Y	3.630	0.0
5 Y	3.025	0.0	5 Y	1.600	0.0	5 Y	3.710	0.0
7 Y	3.130	0.0	7 Y	1.650	0.0	7 Y	3.835	0.0
10Y	3.260	0.0	10Y	1.750	0.0	10Y	3.985	0.0
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	2.100	0.0	1Y	2.590	0.0	7D REPO	2.5000	-40.00
3 M	2.100	0.0	2Y	2.640	0.0	1Y DEPO	1.5000	0
6 M	2.200	0.0	3Y	2.700	0.0	3M Shibor	3.1360	+2.30
9 M	2.230	0.0	4Y	2.760	0.0	O-N Shibor	0.8360	-46.20
1 Y	2.250	0.0	5Y	2.800	0.0	1Y LOAN	4.3500	0

IRS Quarterly/1Y DEPO A/365 (F) A/360(F)		
Tenor	Mid	Δbp
1Y	1.65	0.0
2 Y	1.70	0.0
3 Y	1.44	0.0
4 Y	1.44	0.0
5 Y	1.44	0.0

IRS LPR 1Y QQ A/365 A/360		
Tenor	Mid	Δbp
6M	3.920	0.0
9M	3.940	0.0
1 Y	3.960	0.0
2 Y	4.015	0.0
3 Y	4.055	0.0
4 Y	4.085	0.0
5Y	4.110	0.0

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

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