

台灣利率市場週評

2021/5/3

指標債券利率變動表	2yr	5yr	10yr	20yr	30yr
	A08111	A10101	A10103	A10102	A10104
4/23 收盤價	-----	0.2550	0.3930	-----	-----
4/26~4/29 高點	-----	-----	0.4050	-----	-----
4/26~4/29 低點	-----	-----	0.4050	-----	-----
4/29 收盤價	-----	-----	0.4050	-----	-----
漲跌幅	-----	-----	+1.20bp	-----	-----

資料來源：證券櫃檯買賣中心

利率交換變動表	1yr	2yr	3yr	5yr
4/23 收盤價	0.4975	0.5200	0.5575	0.6675
4/26~4/29 高點	0.5050	0.5250	0.5750	0.6800
4/26~4/29 低點	0.4950	0.5150	0.5575	0.6600
4/29 收盤價	0.5000	0.5225	0.5625	0.6750
漲跌幅	+0.25bp	+0.25bp	+0.5bp	+0.75bp

☛ 上週回顧
[已公布之經濟數據]

日期時間	重要事件	資料期間	預估值	實際值	前期值
04/27/2021	Monitoring Indicator	Mar	--	40	40
04/30/2021	GDP YoY	1Q A	6.10%	8.16%	5.09%

[台灣公債市場與台幣利率交換市場]

市場等待聯準會利率決策會議以及 10 年乙類券標售結果，市場觀望氣氛濃厚交投冷淡，加上長周末前交易商進場意願薄弱，終場五年利率無成交，十年券以 0.405% 價位作收反彈 1.20bps。

利率交換市場方面，受到美債利率緩步走高，各年期報價也微幅上揚，但觀望氣氛下變換幅度有限，終場 5 年 IRS 反彈 0.75bp 收在 0.675% 水準。

☛ 本週操作策略與展望
[本週將公布之經濟數據]

台灣利率市場週評

2021/5/3

日期時間	重要事件	資料期間	調查	前期
05/03/2021	Markit Taiwan PMI Mfg	Apr	--	60.8
05/05/2021	Foreign Reserves	Apr	--	\$539.04b
05/06/2021	CPI Core YoY	Apr	1.15%	1.07%
05/06/2021	CPI YoY	Apr	1.86%	1.26%
05/06/2021	WPI YoY	Apr	8.50%	4.36%
05/07/2021	Trade Balance	Apr	\$3.20b	\$3.66b
05/07/2021	Exports YoY	Apr	27.60%	27.10%
05/07/2021	Imports YoY	Apr	27.20%	27.00%

[台灣公債市場與台幣利率交換市場]

展望後市，市場籌碼依舊失衡，在補券意願仍舊明確下，預料標售需求穩健，遇利空走高之際都是進場的機會。

利率交換市場，料跟隨美債區間震盪，建議區間看待。