

台灣利率市場週評

2021/6/15

指標債券利率變動表	2yr	5yr	10yr	20yr	30yr
	A08111	A10101	A10103	A10105	A10104
6/4 收盤價	-----	0.2700	0.4500	0.5850	-----
6/7~6/11 高點	-----	0.2600	0.4288	-----	-----
6/7~6/11 低點	-----	0.2600	0.4190	-----	-----
6/11 收盤價	-----	0.2600	0.4250	-----	-----
漲跌幅	-----	-1.0bps	-2.50bps	-----	-----

資料來源：證券櫃檯買賣中心

利率交換變動表	1yr	2yr	3yr	5yr
6/4 收盤價	0.4925	0.5100	0.5425	0.6475
6/7~6/11 高點	0.4950	0.5150	0.5400	0.6400
6/7~6/11 低點	0.4850	0.5000	0.5200	0.6100
6/11 收盤價	0.4900	0.5025	0.5300	0.6275
漲跌幅	-0.25bps	-0.75bps	-1.25bps	-2.0bps

★ 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
06/08/2021	CPI Core YoY	May	1.48%	1.58%	1.35%
06/08/2021	CPI YoY	May	2.20%	2.48%	2.09%
06/08/2021	WPI YoY	May	10.40%	11.33%	9.62%
06/08/2021	Trade Balance	May	\$6.38b	\$6.16b	\$6.18b
06/08/2021	Exports YoY	May	28.00%	38.6%	38.70%
06/08/2021	Imports YoY	May	28.10%	40.9%	26.40%

[台灣公債市場與台幣利率交換市場]

受到美債利率下滑以及台幣升值資金氾濫，交易商進場意願回溫，但受到疫情持續嚴峻的影響，追價意願仍舊相對謹慎，終場十年以 0.4250% 價位作收，下跌 2.5bp，十年以 0.26% 價位作收，下跌 1bp。

因美債利率下滑來到近期新低，對聯準會提前縮減購債預期也大幅降低，市場買方力道

台灣利率市場週評

2021/6/15

減弱，終場 5 年 IRS 下跌 2bp 收在 0.6275%水準。

✪ 本週操作策略與展望

[本週將公布之經濟數據]

日期時間	重要事件	資料期間	調查	前期
06/17/2021	CBC Benchmark interest rate	Jun 17	1.125%	1.125%

[台灣公債市場與台幣利率交換市場]

展望後市，在台幣持續升值下，市場資金充沛，交易商補券需求穩健，加上國內疫情嚴峻，短期內缺乏利率彈升的題材，操作上建議適度持券收債息的策略。

利率交換市場，預料將跟隨美債市場波動，建議等待利率上彈，逢高收固定端。