

台灣利率市場週評

2021/8/16

指標債券利率變動表	2yr	5yr	10yr	20yr	30yr
	A08111	A10101	A10107	A10105	A10104
8/6 收盤價	-----	0.2770	0.3990	-----	-----
8/9~8/13 高點	-----	0.2835	0.4080	-----	-----
8/9~8/13 低點	-----	0.2740	0.4000	-----	-----
8/13 收盤價	-----	0.2770	0.4020	-----	-----
漲跌幅	-----	-----	+0.30bps	-----	-----

資料來源：證券櫃檯買賣中心

利率交換變動表	1yr	2yr	3yr	5yr
8/6 收盤價	0.4875	0.5025	0.5450	0.6075
8/9~8/13 高點	0.4950	0.5100	0.5500	0.6100
8/9~8/13 低點	0.4850	0.5000	0.5400	0.5900
8/13 收盤價	0.4925	0.5050	0.5450	0.6100
漲跌幅	-0.50bps	+0.25bps	-bps	+0.25bps

★ 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
08/09/2021	Trade Balance	Jul	\$5.40b	\$5.9b	\$5.15b
08/09/2021	Exports YoY	Jul	33.40%	34.70%	35.10%
08/09/2021	Imports YoY	Jul	39.20%	41.0%	42.30%
08/13/2021	GDP YoY	2Q F	--		7.47%

[台灣公債市場與台幣利率交換市場]

儘管一度受到美債走高的影響，十年券再度重回 0.4% 關卡之上，但標售結果籌碼集中度高，賣壓有限下盤勢陷入窄幅整理，隨後交投轉趨清淡盤勢少有變化，終場十年以 0.402% 價位作收通週小幅上揚 0.30bp，五年無成交。

雖然美債自低點反彈走高，但市場偏多氣氛猶在，上檔收固定端限制彈幅，終場 5 年 IRS 僅反彈 0.25bps 收在 0.610% 水準。

台灣利率市場週評

2021/8/16

★ 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
08/20/21	Export Orders YoY	Jul	20.20%	31.10%
08/20/21	BoP Current Account Balance	2Q	--	\$25961m

[台灣公債市場與台幣利率交換市場]

展望後市，利率主要受實質買盤推動，預期仍將維持狹幅區間波動，操作上維持區間交億。

利率交換市場料將跟隨現貨波動，建議區間交易。