

2021/5/13

交易分析

5/13 債市日評

台債跟隨國際債市利率彈升，終場十年券收 0.4205% 反彈 2.05bps；國際市場部分，美勞工部公布四月 CPI 年增 4.2%，核心通膨 3.0% 增速分別創下 2008/1996 年以來最高，市場對於通膨擔憂顯著升高，實質利率回升至 -0.87%，風險性資產大跌美元指數走高，十年美債大彈 7bps 收在 1.69% 水準，中國部分，人行公布四月份社融存量年增 +11.7% (上月 12.3%)，M2 年增 +8.1% (上月 9.3%)，在官方降低社會總體槓桿率防止金融風險的政策下數據雙雙回落，但中債利率已經累積一波跌幅交易商趁利多獲利了結出場，終場利率收回跌幅十年中債以 3.13% 平盤水準作收，展望後市，5-6 月政府債券供給明顯增加，尋找進場買點。

年期 / 券別		量(億)	開盤(%)	最高(%)	最低(%)	收盤(%)	昨收(%)	漲跌(bps)
5Y	A10101	--	0	--	--	--	--	--
10Y	A10201	13	0.4100	0.4230	0.4100	0.4205	0.4000	+2.050

資料來源：OTC

資料來源：KGI 整理

央行利率會議時程

資料來源：各國央行網站

國家	會議日期	目前利率	上次會議	國家	會議日期	目前利率	上次會議
美國	6/17	0.25%	0.25%	韓國	5/27	0.50%	0.50%
歐盟	6/10	-0.50%	-0.50%	日本	6/18	-0.1%	-0.1%
英國	6/24	0.10%	0.10%				