

台灣利率市場週評

2021/6/7

指標債券利率變動表	2yr	5yr	10yr	20yr	30yr
	A08111	A10101	A10103	A10105	A10104
5/28 收盤價	-----	-----	-----	0.5850	-----
5/31~6/4 高點	-----	0.2720	0.4600	-----	-----
5/31~6/4 低點	-----	0.2700	0.4480	-----	-----
6/4 收盤價	-----	0.2700	0.4500	-----	-----
漲跌幅	-----	-0.20bps	-1.00bps	-----	-----

資料來源：證券櫃檯買賣中心

利率交換變動表	1yr	2yr	3yr	5yr
5/28 收盤價	0.4900	0.5100	0.5375	0.6425
5/31~6/4 高點	0.4950	0.5175	0.5475	0.6625
5/31~6/4 低點	0.4875	0.5050	0.5350	0.6400
6/4 收盤價	0.4925	0.5100	0.5425	0.6475
漲跌幅	+0.25bps	-----	+0.50bps	+0.50bps

★ 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
06/01/2021	Markit Taiwan PMI Mfg	May	--	62	62.4
06/04/2021	Foreign Reserves	May	--	--	\$541.11b
06/04/2021	GDP YoY	1Q F	8.20%	--	8.16%

[台灣公債市場與台幣利率交換市場]

台債五年/十年/二十年在 0.30%/0.45%/0.60% 位置停滯獲得支撐，投資買盤資金去化壓力仍大，預期利率上行將獲得實質買需支撐，終場十年以 0.45% 價位作收。

因美債以及台債市場陷入盤整，台幣 IRS 同樣難以擺脫震盪，終場 5 年 IRS 上升 0.50bp 收在 0.6475% 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

2021/6/7

日期時間	重要事件	資料期間	調查	前期
06/08/2021	CPI Core YoY	May	1.48%	1.35%
06/08/2021	CPI YoY	May	2.20%	2.09%
06/08/2021	WPI YoY	May	10.40%	9.62%
06/08/2021	Trade Balance	May	\$6.38b	\$6.18b
06/08/2021	Exports YoY	May	28.00%	38.70%
06/08/2021	Imports YoY	May	28.10%	26.40%

[台灣公債市場與台幣利率交換市場]

展望後市，台幣走勢強勁，央行未有收縮市場流動性過剩的動作，資金去化壓力仍大，利率上行空間預料有限，逢高可進場加碼。

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。