

## 台灣利率市場週評

2021/6/22

指標債券利率變動表	2yr	5yr	10yr	20yr	30yr
	A08111	A10101	A10107	A10105	A10104
6/11 收盤價	-----	0.2600	0.4250	-----	-----
6/15~6/18 高點	-----	-----	0.4525	-----	-----
6/15~6/18 低點	-----	-----	0.4275	-----	-----
6/18 收盤價	-----	-----	0.4340	-----	-----
漲跌幅	-----	-----	+0.9bps	-----	-----

資料來源：證券櫃檯買賣中心

利率交換變動表	1yr	2yr	3yr	5yr
6/11 收盤價	0.4900	0.5025	0.5300	0.6275
6/15~6/18 高點	0.4950	0.5250	0.5550	0.6600
6/15~6/18 低點	0.4900	0.5075	0.5350	0.6400
6/18 收盤價	0.4925	0.5250	0.5550	0.6500
漲跌幅	+0.25bps	+2.25bps	+2.5bps	+2.25bps

### 🌟 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
06/17/2021	CBC Benchmark interest rate	Jun 17	1.125%	1.125%	1.125%

#### [台灣公債市場與台幣利率交換市場]

雖聯準會意外鷹派，點陣圖中值預期 2023 將升息兩碼，台債利率微幅反應，但指標十年券標售，仍受到實質買需積極參與，投標倍數升至 3.06，抹去利率部分漲幅，終場十年以 0.4340% 價位作收，上升 0.9bp。

儘管美債十年利率一度跌破 1.4% 關鍵價位，但 IRS 受到避險需求推動，加上台債缺乏追價力道，終場 5 年 IRS 上升 2.25bp 收在 0.65% 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

2021/6/22

日期時間	重要事件	資料期間	調查	前期
06/21	Export Orders YoY	May	42.1 %	42.6 %
06/23	Industrial Production YoY	May	13.05%	13.62%
06/24	Money Supply M1B Daily Avg YoY	May	--	17.73%
06/24	Money Supply M2 Daily Avg YoY	May	--	8.83%

### [台灣公債市場與台幣利率交換市場]

展望後市，本週將公布下一季度發債計畫並開始發行前交易，預期十年券 0.40% 價位突破不易，在下行空間有限下，建議偏空操作。

利率交換市場，預料美債利率來到區間相對低位，建議逢利率低檔進行避險。