

## 台灣利率市場週評

2021/7/19

指標債券利率變動表	2yr	5yr	10yr	20yr	30yr
	A08111	A10101	A10107	A10105	A10104
7/9 收盤價	-----	-----	0.3990	-----	-----
7/12~7/16 高點	-----	-----	0.4050	-----	-----
7/12~7/16 低點	-----	-----	0.3967	-----	-----
7/16 收盤價	-----	-----	0.4000	-----	-----
漲跌幅	-----	-----	+0.10bps	-----	-----

資料來源：證券櫃檯買賣中心

利率交換變動表	1yr	2yr	3yr	5yr
7/9 收盤價	0.5000	0.5125	0.5600	0.6450
7/12~7/16 高點	0.5000	0.5200	0.5650	0.6450
7/12~7/16 低點	0.4925	0.5075	0.5400	0.6150
7/16 收盤價	0.4975	0.5100	0.5450	0.6150
漲跌幅	-0.25bps	-0.25bps	-1.50bps	-3.00bps

### ★ 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
	無				

#### [台灣公債市場與台幣利率交換市場]

缺乏消息面指引，台債上週在 1bp 以內狹幅波動，終場十年以 0.40% 價位作收通週反彈 0.10bp。

受美債十年利率下滑激勵，TWD NDIRS 空倉停損出場帶動本地 IRS 利率走低至 0.62% 水準為二月以來最低，終場 5 年 IRS 下跌 3.00bps 收在 0.615% 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

2021/7/19

日期時間	重要事件	資料期間	調查	前期
07/20/2021	Export Orders YoY	Jun	28.90%	34.50%
07/22/2021	Unemployment Rate	Jun	4.16%	4.15%
07/23/2021	Industrial Production YoY	Jun	11.75%	16.51%
07/23/2021	Money Supply M1B Daily Avg YoY	Jun	--	17.74%
07/23/2021	Money Supply M2 Daily Avg YoY	Jun	--	9.21%

### [台灣公債市場與台幣利率交換市場]

展望後市，本地央行維持寬鬆政策，資金供給單位去化壓力沉重，利率上方支撐性大，建議逢利率走高偏多操作。

利率交換市場，隨著美債盤勢連續穩健走多，IRS 利率料依舊賣壓沉重，維持逢利率走高收固定端操作。