

**台灣利率市場週評**

2021/8/30

指標債券利率變動表	5yr	10yr	20yr	30yr
	A10108	A10107	A10110	A10104
8/20 收盤價	0.3050	0.4174	-----	-----
8/23~8/27 高點	0.3200	0.4250	-----	-----
8/23~8/27 低點	0.3200	0.4199	-----	-----
8/27 收盤價	0.3200	0.4200	-----	-----
漲跌幅	+1.50bps	+0.26bps	-----	-----

資料來源：證券櫃檯買賣中心

利率交換變動表	1yr	2yr	3yr	5yr
8/20 收盤價	0.4850	0.5000	0.5300	0.5900
8/23~8/27 高點	0.4950	0.5100	0.5525	0.6150
8/23~8/27 低點	0.4850	0.4950	0.5325	0.5850
8/27 收盤價	0.4950	0.5075	0.5475	0.6150
漲跌幅	+1.00bps	+0.75bps	+1.75bps	+2.50bps

**☛ 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
08/20/2021	Export Orders YoY	Jul	21.50%	21.40%	31.10%
08/20/2021	BoP Current Account Balance	2Q	--	\$28044m	\$25961m

**[台灣公債市場與台幣利率交換市場]**

上週連續 2Y NCD 與公債標售結果不如預期，加上壽險體系賣出短券推動曲線前端利率上調，末端利率則相對穩定，終場十年券以 0.42% 價位作收通週上揚 0.26bp，五年彈升 1.5bps 以 0.32% 作收。

台幣 IRS 前周跌深後小幅反彈，終場 5 年 IRS 反彈 2.50bps 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

2021/8/30

日期時間	重要事件	資料期間	調查	前期
08/23/2021	Industrial Production YoY	Jul	17.60%	13.93%
08/23/2021	Unemployment Rate	Jul	4.70%	4.36%
08/24/2021	Money Supply M1B Daily Avg YoY	Jul	--	16.67%
08/24/2021	Money Supply M2 Daily Avg YoY	Jul	--	8.70%
08/27/2021	Monitoring Indicator	Jul	--	--
09/01/2021	Markit Taiwan PMI Mfg	Aug	--	--

### [台灣公債市場與台幣利率交換市場]

展望後市，關注九月份五年與二十年券的標售結果，公債供給增加可能推動利率上行修正，而 Jackson hole 美聯儲偏向鴿派的言論則有助於債市，操作上維持區間交易。

台幣利率交換市場預料跟隨現貨區間整理。