

台灣利率市場週評

2021/10/12

指標債券利率變動表	5yr	10yr	20yr	30yr
	A10108	A10111	A10110	A10104
10/1 收盤價	0.3100	0.4500	-----	-----
10/4~10/8 高點	0.3600	0.4900	-----	-----
10/4~10/8 低點	0.3400	0.4600	-----	-----
10/8 收盤價	0.3400	0.4825	-----	-----
漲跌幅	+3.00bps	+3.25bps	-----	-----

資料來源：證券櫃檯買賣中心

利率交換變動表	1yr	2yr	3yr	5yr
10/1 收盤價	0.4900	0.5375	0.5900	0.6600
10/4~10/8 高點	0.5025	0.5500	0.6100	0.7000
10/4~10/8 低點	0.4900	0.5300	0.5850	0.6500
10/8 收盤價	0.4975	0.5375	0.6100	0.6925
漲跌幅	+0.75bps	-----	+2.00bps	+3.25bp

★ 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
10/05/2021	Foreign Reserves	Sep	--	\$544.90b	\$543.58b
10/06/2021	CPI Core YoY	Sep	1.50%	1.74%	1.33%
10/06/2021	CPI YoY	Sep	2.30%	2.63%	2.36%
10/06/2021	WPI YoY	Sep	--	11.96%	11.88%

[台灣公債市場與台幣利率交換市場]

通膨高漲美利率持續走高，美兩黨對債務上限共識逐漸達成，股票市場受到激勵，十年美債利率逼近 1.60% 為近期高點，台債十年 W.I 券種受空倉打擊，利率上升至一年以來高點 0.49% 後小幅回落，終場五年券利率走高 3.00bps 以 0.34% 價位作收，十年券利率走高 3.25bps 以 0.4825% 價位作收。

上週利率交換市場反應美債彈升與台債現貨利率上行，終場台幣五年 IRS 走高 3.25bp 以 0.6925% 作收。

台灣利率市場週評

2021/10/12

★ 本週操作策略與展望

[本週將公布之經濟數據]

日期時間	重要事件	資料期間	調查	前期
10/08/2021	Trade Balance	Sep	\$4.91b	\$3.48b
10/08/2021	Exports YoY	Sep	25.00%	26.90%
10/08/2021	Imports YoY	Sep	41.40%	46.30%

[台灣公債市場與台幣利率交換市場]

展望後市，台債利率走高，預期將持續向上尋求支撐價位，10/19 的十年期公債標售將為觀察重點，短線建議區間操作。

利率交換市場，觀察 5Y IRS 在 0.70% 水準的支撐力道，維持區間交易建議。