

2021/5/5

交易分析

5/5 債市日評

週三台債市場依舊成交清淡，現貨市場變化不大，IRS 則見賣壓沉重，5Y 成交至 0.65%，終場五年券以 0.25% 做收下滑 0.5bps；國際市場部分，澳洲央行按兵不動，並上調經濟展望，同時表示將在 7 月再評估殖利率曲線控制，也重申利率在 2024 之前會保持在緊急水準，希望支持重返充分就業以及通脹目標，理事會將完全就業列為高度優先事項。美國 3 月工廠訂單增加 1.1%，貿易逆差創 744 億美元紀錄新高，數據大致符合預期。財長 Yellen 在訪談中提及，未來利率有必要適度升高以避免經濟過熱，儘管她稍後澄清並沒有預測或是建議升息的意圖，美債十年利率一度跌至 1.555% 後，隨著 Yellen 言論跌幅收斂，終場收低 0.5bp 在 1.592%。展望後市，隨著全球經濟帶動需求復甦，彭博大宗商品指數創下 2011 年以來最高，歐美製造商紛紛示警，供應短缺可能迫使他們抬高價格。

| 年期 / 券別 | | 量(億) | 開盤(%) | 最高(%) | 最低(%) | 收盤(%) | 昨收(%) | 漲跌(bps) |
|---------|--------|------|-------|-------|-------|-------|-------|---------|
| 5Y | A10101 | 1 | 0.25 | 0.25 | 0.25 | 0.25 | 0.255 | -0.5 |
| 10Y | A10103 | -- | -- | -- | -- | -- | 0.4 | -- |

資料來源：OTC

資料來源：KGI 整理

央行利率會議時程

資料來源：各國央行網站

| 國家 | 會議日期 | 目前利率 | 上次會議 | 國家 | 會議日期 | 目前利率 | 上次會議 |
|----|------|--------|--------|----|------|-------|-------|
| 美國 | 6/17 | 0.25% | 0.25% | 韓國 | 5/27 | 0.50% | 0.50% |
| 歐盟 | 6/10 | -0.50% | -0.50% | 日本 | 6/18 | -0.1% | -0.1% |
| 英國 | 5/6 | 0.10% | 0.10% | | | | |