

台灣利率市場週評

2021/7/12

指標債券利率變動表	2yr	5yr	10yr	20yr	30yr
	A08111	A10101	A10107	A10105	A10104
7/2 收盤價	-----	-----	0.4150	-----	-----
7/5~7/9 高點	-----	-----	0.4011	-----	-----
7/5~7/9 低點	-----	-----	0.3910	-----	-----
7/9 收盤價	-----	-----	0.3990	-----	-----
漲跌幅	-----	-----	-1.6bps	-----	-----

資料來源：證券櫃檯買賣中心

利率交換變動表	1yr	2yr	3yr	5yr
7/2 收盤價	0.5000	0.5425	0.5850	0.6775
7/5~7/9 高點	0.5000	0.5325	0.5750	0.6750
7/5~7/9 低點	0.4950	0.5125	0.5550	0.6325
7/9 收盤價	0.5000	0.5125	0.5600	0.6450
漲跌幅	0bps	-3bps	-2.5bps	-3.25bps

★ 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
07/05/21	Foreign Reserves	Jun	--	\$543.28b	\$542.98b
07/06/21	Unemployment Rate	May	3.72%	4.15%	3.71%
07/07/21	CPI Core YoY	Jun	1.40%	1.36%	1.58%
07/07/21	CPI YoY	Jun	2.25%	1.89%	2.48%
07/07/21	WPI YoY	Jun	10.20%	10.74%	11.33%
07/07/21	Trade Balance	Jun	\$5.70b	\$5.15b	\$6.16b
07/07/21	Exports YoY	Jun	33.00%	35.10%	38.60%
07/07/21	Imports YoY	Jun	34.50%	42.30%	40.90%
07/08/21	Monitoring Indicator	May	--	41	41

[台灣公債市場與台幣利率交換市場]

受到美國經濟數據不如預期，美債利率下滑，台債指標十年跟進反應，惟買盤在 0.4% 下方轉為謹慎，五年券則缺乏交投意願，終場十年以 0.3990% 價位作收，下跌 1.6bp。

台灣利率市場週評

2021/7/12

受美債十年利率再創二月中以來新低，IRS 持續平倉先前避險需求，2y-5y 期均下滑 3bps 左右，終場 5 年 IRS 下跌 3.25bps 收在 0.645% 水準。

★ 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
	無			

[台灣公債市場與台幣利率交換市場]

展望後市，國際債市忽視經濟數據表現突出，同時聯準會轉為鷹派，預料後市利率仍是易下難上盤勢，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，建議逢利率走高收固定端利率。