

台灣利率市場週評

2021/8/2

指標債券利率變動表	2yr	5yr	10yr	20yr	30yr
	A08111	A10101	A10107	A10105	A10104
7/23 收盤價	-----	0.2500	0.3090	-----	-----
7/26~7/30 高點	-----	0.2850	0.4050	-----	-----
7/26~7/30 低點	-----	0.2830	0.3920	-----	-----
7/30 收盤價	-----	0.2850	0.4050	-----	-----
漲跌幅	-----	+3.50bps	+1.5bps	-----	-----

資料來源：證券櫃檯買賣中心

利率交換變動表	1yr	2yr	3yr	5yr
7/23 收盤價	0.4900	0.5025	0.5425	0.6075
7/26~7/30 高點	0.4900	0.5125	0.5500	0.6150
7/26~7/30 低點	0.4875	0.4975	0.5275	0.5950
7/30 收盤價	0.4900	0.5125	0.5500	0.6150
漲跌幅	0bps	+1.00bps	+0.75bps	+0.75bps

★ 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
07/27/21	Monitoring Indicator	Jun	--	40	41
07/30/21	GDP YoY	2Q A	6.65%	7.47%	8.92%

[台灣公債市場與台幣利率交換市場]

上週台債市場等待五年券標售，A10108 期以 0.283% 得標，比重方面銀行 70.34% 證券 17% 保險 3.33% 票券 9.33%，投標倍數 2.03，利率略高於彭博調查中值 0.26%，而 FOMC 後美債利率維持低位，台債交投意願不興，終場十年以 0.405% 價位作收通週上漲 1.50bp，五年以 0.285% 價位作收上漲 3.50bp。

美債利率在低檔整理，加上台債交投清淡，IRS 利率小幅走高，終場 5 年 IRS 上升 0.75bps 收在 0.615% 水準。

★ 本週操作策略與展望

台灣利率市場週評

2021/8/2

[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
08/02/21	Markit Taiwan PMI Mfg	Jul	--	57.6
08/05/21	CPI Core YoY	Jul	1.30%	1.36%
08/05/21	CPI YoY	Jul	1.81%	1.89%
08/05/21	WPI YoY	Jul	--	10.74%
08/05/21	Foreign Reserves	Jul	--	\$543.28b

[台灣公債市場與台幣利率交換市場]

展望後市，美債多頭走勢依舊，而本週台債將標售十年券，預料利率在 0.4% 下方追價謹慎，操作上維持區間交易。

美債利率在非農就業前料呈現整理格局，台幣利率交換建議區間交易。