

2021/9/1

交易分析

9/1 債市日評

週三台債無成交；海外市場部分，歐元區 8 月 CPI yoy 上漲 3%，創下十年來最大漲幅，兩位 ECB 管委均表示，通膨展望可能已經明顯改善，央行有理由立即縮減刺激。加拿大第二季 GDP 意外萎縮 1.1%，降低 BOC 繼續減碼可能性。美國經濟數據，6 月房價再度創下 30 多年來最大漲幅，主要受到低利率以及房屋供給緊張導致，而 8 月消費者信心指數跌至 113.8，是六個月低點。石油輸出國組織預計，儘管產量逐步恢復，今年石油市場仍將供不應求，但到 2022 年將重新變為供應過剩。受 ECB 官員鷹派談話，美債跟隨德債下滑，各天期利率上漲 1-3bps 不等，終場十年上漲 3bps 收在 1.309%。展望後市，BOA 報告指出，聯準會新的政策框架，將有很大機率導致 FED 長期按兵不動，甚至在沒有衰退威脅情況下降息，十年美債利率若接近 1.5% 將吸引買盤，該行建議逢低買進。今晚有 ISM 製造業指數以及 ADP 就業數據，美債在 NFP 前，維持區間看待，留意追價風險。

年期 / 券別		量(億)	開盤(%)	最高(%)	最低(%)	收盤(%)	昨收(%)	漲跌(bps)
5Y	A10108	--	--	--	--	--	--	--
10Y	A10107	--	--	--	--	--	--	--

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	9/23	0.25%	0.25%	韓國	10/12	0.75%	0.50%
歐盟	9/9	-0.50%	-0.50%	日本	9/22	-0.1%	-0.1%
英國	9/23	0.10%	0.10%				