

台灣利率市場週評

2021/9/6

指標債券利率變動表	5yr	10yr	20yr	30yr
	A10108	A10107	A10110	A10104
8/27 收盤價	0.3200	0.4200	-----	-----
8/30~9/3 高點	-----	-----	-----	-----
8/30~9/3 低點	-----	-----	-----	-----
9/3 收盤價	-----	-----	-----	-----
漲跌幅	-----	-----	-----	-----

資料來源：證券櫃檯買賣中心

利率交換變動表	1yr	2yr	3yr	5yr
8/27 收盤價	0.4950	0.5075	0.5475	0.6150
8/30~9/3 高點	0.4925	0.5050	0.5450	0.6050
8/30~9/3 低點	0.4875	0.4975	0.5375	0.5925
9/3 收盤價	0.4900	0.5000	0.5450	0.6025
漲跌幅	-0.50bps	-0.75bps	-0.25bps	-1.25bps

★ 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
08/23/2021	Industrial Production YoY	Jul	17.60%	13.93%	18.00%
08/23/2021	Unemployment Rate	Jul	4.70%	4.36%	4.76%
08/24/2021	Money Supply M1B Daily Avg YoY	Jul	--	16.67%	17.36%
08/24/2021	Money Supply M2 Daily Avg YoY	Jul	--	8.70%	9.23%
08/27/2021	Monitoring Indicator	Jul	--	38	40
09/01/2021	Markit Taiwan PMI Mfg	Aug	--	58.5	59.7

[台灣公債市場與台幣利率交換市場]

上週台債指標券連續五天均未成交。

受到台債現貨市場冷清，以及美債難以擺脫區間震盪，台幣 IRS 上週小幅走跌，但整體市場走勢變化不大。

台灣利率市場週評

2021/9/6

★ 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
09/06/21	Foreign Reserves	Aug	--	\$543.08b
09/07/21	CPI Core YoY	Aug	1.20%	1.29%
09/07/21	CPI YoY	Aug	1.90%	1.95%
09/07/21	WPI YoY	Aug	10.60%	11.77%
09/07/21	Trade Balance	Aug	\$6.70b	\$5.90b
09/07/21	Exports YoY	Aug	23.40%	34.70%
09/07/21	Imports YoY	Aug	30.20%	41.00%

[台灣公債市場與台幣利率交換市場]

展望後市，台債持續無成交，在連續短券初級標售結果疲弱之下，對周二 300 億五年券的標售看法保守，但考慮市場資金浮濫，建議可以利率填高參與。

隨著美國非農就業數據欠佳，但美債利率難以進一步走低，本週台債五年券標售將測試初級市場需求力道，台幣利率交換市場料將有機會跟進美債利率小幅走高，建議區間看待。