

台灣利率市場週評

2024/5/27

指標債券利率變動表	5yr	10yr	20yr	30yr
5/17 收盤價	1.4600	1.6100	1.7550	1.9400
5/20~5/24 高點	1.4800	1.6100	1.7900	1.9900
5/20~5/24 低點	1.4630	1.6000	1.7500	-----
5/24 收盤價	1.4800	1.6080	1.7900	1.9800
漲跌幅	+2.00bps	-0.20bps	+3.50bps	+4.0bps

利率交換變動表	1yr	2yr	3yr	5yr
5/17 收盤價	1.6800	1.7025	1.7150	1.7800
5/20~5/24 高點	1.6850	1.7100	1.7300	1.7900
5/20~5/24 低點	1.6800	1.6950	1.7200	1.7800
5/24 收盤價	1.6800	1.7100	1.7250	1.7800
漲跌幅	-----	+0.75bps	+1.00bps	-----

★ 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
05/20/2024	Export Orders YoY	Apr	6.10%	10.80%	1.20%
05/20/2024	BoP Current Account Balance	1Q	--	\$29111m	\$34839m
05/22/2024	Unemployment Rate	Apr	3.40%	3.39%	3.40%
05/23/2024	Industrial Production YoY	Apr	11.25%	14.61%	3.99%
05/24/2024	Money Supply M2 Daily Avg YoY	Apr	--	6.06%	6.15%
05/24/2024	Money Supply M1B Daily Avg YoY	Apr	--	4.94%	5.38%

[台灣公債市場與台幣利率交換市場]

美國 FOMC 會議紀錄偏向鷹派加上五月 PMI 製造業與服務業指數皆大幅優於預期，澆熄市場對於下半年降息的預期，美債利率連續第二週走高，終場十年美債彈升 5.0bps 收在 4.47%；本地市場方面，30 年期公債決標利率 1.99% 投標倍數 1.45 倍，曲線末端訂價完成緩解市場對於長端利率的擔憂，利率未跟隨美債走高，終場指標十年債以 1.608% 水準作收下跌 0.20bps。

台灣利率市場週評

2024/5/27

利率交換方面，IRS 區間狹幅震盪，終場 5Y IRS 維持不變以 1.78%作收。

✪ 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
05/27/2024	Monitoring Indicator	Apr	--	--
05/30/2024	GDP YoY	1Q P	6.50%	--
06/03/2024	S&P Global Taiwan PMI Mfg	May	--	--

[台灣公債市場與台幣利率交換市場]

展望後市，美債利率陷入區間震盪，台債長券標售結束之後市場也逐漸趨於穩定，預期本週利率將狹幅震盪等待六月份央行理監事會議的結果，操作建議區間交易。

利率交換方面，與現貨相同，維持區間交易建議。