

## 台灣利率市場週評

2024/6/3

指標債券利率變動表	5yr	10yr	20yr	30yr
5/24 收盤價	1.4800	1.6080	1.7900	1.9800
5/27~5/31 高點	1.4610	1.6200	-----	1.9650
5/27~5/31 低點	1.4600	1.6100	-----	1.9420
5/31 收盤價	1.4900	1.6200	1.8000	1.9600
漲跌幅	+1.00bps	+1.20bps	+1.00bps	-2.00bps

利率交換變動表	1yr	2yr	3yr	5yr
5/24 收盤價	1.6801	1.7075	1.7250	1.7800
5/27~5/31 高點	1.7100	1.7475	1.7775	1.8349
5/27~5/31 低點	1.6725	1.6880	1.7000	1.7700
5/31 收盤價	1.7100	1.7475	1.7775	1.8349
漲跌幅	+2.99bps	+4.00bps	+5.25bps	+5.49bps

### 🌟 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
2024/5/27	Monitoring Indicator	Apr	--	35.00	30.00
2024/5/30	GDP YoY	1Q P	6.50%	6.56%	6.51%

#### [台灣公債市場與台幣利率交換市場]

近期美國經濟數據仍偏強韌，5月服務業PMI指數彈升，消費者信心意外上揚，周五的PCE數據讓市場又維持降息預期，美債利率本周波動大十年期一度來到4.6%以上，終場十年美債又回落至4.50%；本地市場方面，適逢月底，大部分不能跨月交割交易，成交清淡，30年公債受小壽險資金配置需求，利率成交在1.95%-1.96%，較標債利率下跌3BP，其餘受美債利率上彈影響下，10年期利率則微服上揚1BP，5年期也上升1BP。

利率交換方面，IRS受美債上彈影響，利率上彈較公債來的高，終場5Y IRS以1.83%作收較之前上彈5.5BP。

### 🌟 本週操作策略與展望

## 台灣利率市場週評

2024/6/3

## [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
2024/6/3	S&P Global Taiwan PMI Mfg	May	--	50.20
2024/6/5	Foreign Reserves	May	--	\$567.02
2024/6/6	CPI Core YoY	May	1.99%	1.81%
2024/6/6	PPI YoY	May	--	2.06%
2024/6/6	CPI YoY	May	2.10%	1.95%
2024/6/7	Exports YoY	May	9.70%	4.30%
2024/6/7	Imports YoY	May	6.00%	6.60%
2024/6/7	Trade Balance	May	\$6.80b	\$6.46b

## [台灣公債市場與台幣利率交換市場]

展望後市，美債利率沒有續創新高的情況下，6月13日台灣央行理監事會議，6/18標售10年期公債350億元，買盤應不會積極往下追，壽險應還是有實現獲利變現需求，籌碼供給穩定下，預期利率應該也持續穩定狹幅震盪，操作建議區間交易。

利率交換方面，受美債又恢復降息預期下，利率會先回復到之前的低位，後續則受美債走勢影響。