

## 台灣利率市場週評

2024/6/24

指標債券利率變動表	5yr	10yr	20yr	30yr
6/14 收盤價	1.5100	1.6300	1.8050	1.9625
6/17~6/21 高點	1.5700	1.6950	-----	2.0200
6/17~6/21 低點	1.5400	1.6660	-----	2.0000
6/21 收盤價	1.5500	1.6950	-----	2.0150
漲跌幅	+4.00bps	+6.50bps	-----	+5.25bps

利率交換變動表	1yr	2yr	3yr	5yr
6/14 收盤價	1.7025	1.7250	1.7430	1.7880
6/17~6/21 高點	1.7750	1.8000	1.8150	1.8700
6/17~6/21 低點	1.7050	1.7150	1.7300	1.7650
6/21 收盤價	1.7400	1.7750	1.8000	1.8500
漲跌幅	+3.75bps	+5.00bps	+5.70bps	+6.20bps

### 🌟 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
	None				

#### [台灣公債市場與台幣利率交換市場]

台債十年券決標 1.675% 投標倍數 1.41，整體需求仍嫌疲弱，但銀行得標高達 83.43%，公債籌碼高度集中，央行前週調升存準率後，上週 3M TAIBOR 利率開始上移，市場憂心短率上揚與央行九月續升存準率的可能性，空頭氛圍瀰漫，殖利率曲線全面上移，終場十年券走升 6.50bps 以 1.695% 水準作收。

利率交換方面，浮動端訂價開始向上移動打擊市場信心，IRS 利率大幅走高，終場 5Y IRS 以 1.85% 作收較上周彈升 6.20bps。

### 🌟 本週操作策略與展望

#### [本週將公布之經濟數據]

## 台灣利率市場週評

2024/6/24

日期時間	重要事件	資料期間	調查	前期
06/24/2024	Unemployment Rate	May	3.40%	
06/24/2024	Industrial Production YoY	May	7.78%	
06/24/2024	Money Supply M2 Daily Avg YoY	May	--	
06/24/2024	Money Supply M1B Daily Avg YoY	May	--	
06/27/2024	Monitoring Indicator	May	--	

## [台灣公債市場與台幣利率交換市場]

展望後市，七、八月份為除息旺季，加上存準率提高將開始生效，預期市場資金狀況將較為緊俏，此外央行維持貨幣政策緊縮基調，因此未來繼續調升存準率的機率不低，美債偏多的助益有限，操作上建議退場觀望。

利率交換方面，關注浮動端訂價利率 TAIBOR 3M 的調整狀況，在緊縮基調未有變化之前，建議 IRS 利率逢低偏空操作。