

台灣利率市場週評

2024/7/29

指標債券利率變動表	5yr	10yr	20yr	30yr
7/19 收盤價	1.5400	1.6400	-----	1.9025
7/22~7/26 高點	-----	1.685	-----	-----
7/22~7/26 低點	-----	1.685	-----	-----
7/26 收盤價	-----	1.685	-----	-----
漲跌幅	-----	+4.5bp	-----	-----

利率交換變動表	1yr	2yr	3yr	5yr
7/19 收盤價	1.755	1.79	1.81	1.89
7/22~7/26 高點	1.765	1.8	1.825	1.905
7/22~7/26 低點	1.755	1.785	1.81	1.88
7/26 收盤價	1.755	1.785	1.81	1.88
漲跌幅	-----	- 0.50bps	-----	- 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
2024/7/22	Unemployment Rate	Jun	3.33%	3.34%	3.35%
2024/7/22	Export Orders YoY	Jun	12.30%	3.10%	7.00%
2024/7/23	Industrial Production YoY	Jun	17.00%	13.23%	16.06%
2024/7/26	Money Supply M2 Daily Avg YoY	Jun	--	6.25%	6.04%
2024/7/26	Money Supply M1B Daily Avg YoY	Jun	--	5.23%	5.00%

[台灣公債市場與台幣利率交換市場]

本週美國個人消費支出(PCE)物價指數符合市場預期，強化 FED 9 月降息預期，加上美股波動加劇，提振美債的避險買盤，十年美債利率創下一週低點；台債市場方面，受 2 天颱風假影響，市場資金狀況較為混亂，債券市場氣氛轉趨保守，最終五年公債無成交，十年收於 1.685% 較上週上彈 4.5BP，逾半月新高。

利率交換方面，本週受颱風假影響，IRS 利率交投冷清，終場 5Y IRS 回落至 1.88%，較上週下跌 1bps。

台灣利率市場週評

2024/7/29

🌟 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
2024/7/29	Monitoring Indicator	Jun	--	35.00
2024/7/31	GDP YoY	2Q A	4.80%	6.56%
2024/8/1	S&P Global Taiwan PMI Mfg	Jul	--	53.20

[台灣公債市場與台幣利率交換市場]

展望後市，下週美聯儲(FED)及日本央行將有利率決議，潛在不確定性因素較多，目前公債籌碼集中度過高，投資盤追價力道薄弱。短線而言，在流動性匱乏之下，操作實屬不易，下週逢月底，預估交易狀況持續清淡。

利率交換方面，IRS 與 3M taibor 走勢背離，前景難測，IRS 利率建議退場觀望。