

## 台灣利率市場週評

2024/8/5

指標債券利率變動表	5yr	10yr	20yr	30yr
7/26 收盤價	1.5400	1.6850	-----	1.900
7/29~8/2 高點	1.5350	1.6500	-----	-----
7/29~8/2 低點	1.4700	1.5700	-----	-----
8/2 收盤價	1.4700	1.5700	-----	1.8500
漲跌幅	-7.00bps	-11.50bp	-----	-5.00bps

利率交換變動表	1yr	2yr	3yr	5yr
7/26 收盤價	1.7550	1.7850	1.8100	1.8800
7/29~8/2 高點	1.7550	1.7800	1.8000	1.8800
7/29~8/2 低點	1.7150	1.7200	1.7250	1.7600
8/2 收盤價	1.7150	1.7200	1.7300	1.7700
漲跌幅	-4.00bps	-6.50bps	-8.00bps	- 11.00bps

### 🌟 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
07/29/2024	Monitoring Indicator	Jun	--	38	35
07/31/2024	GDP YoY	2Q A	4.80%	5.09%	6.56%
08/01/2024	S&P Global Taiwan PMI Mfg	Jul	--	52.9	53.2

#### [台灣公債市場與台幣利率交換市場]

FOMC 會議釋放鴿派論調加上就業數據引發衰退的疑慮，美債十年券利率跌破 3.80% 水準；台債市場方面，跟隨國際債市多頭走勢，交易商惜售心態濃厚，公債利率大幅走低，終場十年券收於 1.5700% 較上週下滑 11.50BP。

利率交換方面，海外 ND 推動境內 IRS 利率下挫，終場 5Y IRS 下跌 11bps 以 1.77% 水準作收。

### 🌟 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

2024/8/5

日期時間	重要事件	資料期間	調查	前期
08/05/2024	Foreign Reserves	Jul	--	\$573.30b
08/06/2024	CPI Core YoY	Jul	1.90%	1.83%
08/06/2024	PPI YoY	Jul	--	3.54%
08/06/2024	CPI YoY	Jul	2.50%	2.42%
08/08/2024	Exports YoY	Jul	5.90%	23.50%
08/08/2024	Imports YoY	Jul	11.00%	33.90%
08/08/2024	Trade Balance	Jul	\$6.92b	\$4.68b

## [台灣公債市場與台幣利率交換市場]

展望後市，美國經濟數據疲弱引發市場對衰退的疑慮，全球股市大幅下挫，恐慌氣氛瀰漫推升 VIX 飆升至 23 以上水準，市場 RISK OFF 交易盛行資金湧進公債避險，預期利率將下行測試低位，操作上建議區間偏多交易。

利率交換方面，目前央行貨幣政策方向預測難度較高，IRS 利率建議退場觀望。