

台灣利率市場週評

2024/8/12

指標債券利率變動表	5yr	10yr	20yr	30yr
8/2 收盤價	1.4700	1.5700	-----	1.8500
8/5~8/9 高點	1.4510	1.5670	-----	1.8360
8/5~8/9 低點	1.4200	1.5090	-----	1.8220
8/9 收盤價	1.4500	1.5650	-----	-----
漲跌幅	-2.00bps	-0.05bps	-----	-----

利率交換變動表	1yr	2yr	3yr	5yr
8/2 收盤價	1.7150	1.7200	1.7300	1.7700
8/5~8/9 高點	1.7100	1.7100	1.7150	1.7700
8/5~8/9 低點	1.6700	1.6500	1.6550	1.7000
8/9 收盤價	1.6850	1.6875	1.6850	1.7600
漲跌幅	-3.00bps	-3.25bps	-4.50bps	- 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
2024/8/5	Foreign Reserves	Jul	--	\$571.74	\$573.3
2024/8/6	CPI Core YoY	Jul	1.90%	1.84%	1.83%
2024/8/6	PPI YoY	Jul	--	3.74%	3.54%
2024/8/6	CPI YoY	Jul	2.50%	2.52%	2.42%
2024/8/8	Exports YoY	Jul	4.40%	3.10%	23.48%
2024/8/8	Imports YoY	Jul	9.70%	16.2%	33.93%
2024/8/8	Trade Balance	Jul	\$6.915b	\$4.83b	\$4.68b

[台灣公債市場與台幣利率交換市場]

美國 7 月 ISM 非製造業指數優於預期、週初領失業金人數下滑，經濟數據不差加以美股反彈令市場避險情緒轉弱，又美債初級市場標售疲弱，十年券美債最終回彈至 3.90% 以上；台債市場方面，十年指標增額券空單回補推使利率最低降至 1.51%，後續美債多頭轉弱，市場氛圍跟隨觀望，終場十年券收於 1.565%，較前週下滑 0.50BP。

台灣利率市場週評

2024/8/12

利率交換方面，多跟隨美債多頭氣氛下行波動，終場 5Y IRS 下跌 1bps 以 1.76%水準作收。

⊕ 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
	無			

[台灣公債市場與台幣利率交換市場]

展望後市，美國經濟是否步入衰退仍需要更多經濟數據佐證，短線難脫區間震盪；台債市場方面，本週四(8/15)將有十年指標增額券將標售，本週無重要經濟數據之下，市場有待美債走勢指引。

利率交換方面，7 月台灣消費者物價指數受颱風影響年增 2.52%，連續三個月衝破 2% 通膨警戒線，但相對持穩，惟核三廠將於 7 月逐步除役，後續仍有潛在電價調整問題，央行貨幣政策方向預測難度較高，IRS 利率建議退場觀望。