

台灣利率市場週評

2024/9/9

指標債券利率變動表	5yr	10yr	20yr	30yr
8/30 收盤價	1.4600	1.5575	-----	1.8150
9/02~9/06 高點	1.4450	1.5500	-----	1.8105
9/02~9/06 低點	1.4450	1.5250	-----	1.805
9/06 收盤價	1.4450	1.53	-----	1.8050
漲跌幅	-1.5bps	-2.75bps	-----	-1.0bps

利率交換變動表	1yr	2yr	3yr	5yr
8/30 收盤價	1.705	1.705	1.703	1.75
9/2~9/6 高點	1.7076	1.705	1.7075	1.75
9/2~9/6 低點	1.695	1.69	1.69	1.725
9/6 收盤價	1.695	1.69	1.69	1.725
漲跌幅	- 1.00bps	- 1.50bps	- 1.30bps	- 2.50bps

🌟 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
2024/9/2	S&P Global Taiwan PMI Mfg	Aug	--	51.50	52.90
2024/9/5	CPI Core YoY	Aug	1.94%	1.80%	1.84%
2024/9/5	PPI YoY	Aug	--	1.44%	3.74%
2024/9/5	CPI YoY	Aug	2.27%	2.36%	2.52%
2024/9/5	Foreign Reserves	Aug	--	\$579.06b	\$571.74b

[台灣公債市場與台幣利率交換市場]

美國就業市場降溫，加深九月份 FED 降息可能性，美債利率上周先上後下，然台幣債券因籌碼稀少，又有到期補券需求，利率緩慢向下成交，終場 30 年券收盤 1.805%，較前週下跌 1bps，10 年券收盤以 1.53% 作收，較前週下跌 2.5bps，5 年期成交 1.445%，較前周下跌 1.5bps。

利率交換方面，一樣受美債影響利率走低，終場 5Y IRS 下跌 2.5bps 以 1.725% 水準作收。

台灣利率市場週評

2024/9/9

★ 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
2024/9/9	Exports YoY	Aug	8.45%	3.10%
2024/9/9	Imports YoY	Aug	21.60%	16.20%
2024/9/9	Trade Balance	Aug	\$5.4b	\$4.834b

[台灣公債市場與台幣利率交換市場]

展望後市，台幣債券供給稀少下，雖貨幣政策方向難以預期，但仍有到期補券的需求，本周將標售 5 年期債券，預估利率區間 1.44%~1.46%。

利率交換方面，聯準會九月降息可期，惟國情不同，本地央行貨幣政策方向預測難度較高，IRS 利率建議退場觀望。