

台灣利率市場週評

2024/9/16

指標債券利率變動表	5yr	10yr	20yr	30yr
9/6 收盤價	1.4450	1.5300	-----	1.8050
9/9~9/13 高點	1.4450	1.5200	-----	1.7970
9/9~9/13 低點	1.4500	1.4600	-----	1.7500
9/13 收盤價	1.4000	1.4600	-----	1.7500
漲跌幅	-4.50bps	-7.00bps	-----	-5.50bps

利率交換變動表	1yr	2yr	3yr	5yr
9/6 收盤價	1.6950	1.6900	1.6900	1.7250
9/9~9/13 高點	1.7000	1.7000	1.7000	1.7400
9/9~9/13 低點	1.6800	1.6650	1.6600	1.7050
9/13 收盤價	1.6800	1.6650	1.6600	1.7050
漲跌幅	-1.50bps	-2.50bps	-3.00bps	-2.00bps

🌟 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
09/09/2024	Exports YoY	Aug	8.50%	16.80%	3.10%
09/09/2024	Imports YoY	Aug	21.30%	11.80%	16.20%
09/09/2024	Trade Balance	Aug	\$5.40b	\$11.49b	\$4.83b

[台灣公債市場與台幣利率交換市場]

美國就業與通膨數據好壞參半，但九月份 FED 降息已成定局，雖市場對於降息幅度仍未達成共識，但 10 年美債利率震盪走低，終場大跌 15bps 以 3.65% 水準低位作收，受美債激勵台債利率通週開低走低，各天期利率出現明顯跌幅，終場 10 年券收盤以 1.46% 作收，較前週下跌 7.00bps。

利率交換方面，跟隨現貨多頭走勢，IRS 利率震盪走低，終場 5Y IRS 下跌 2.0bps 以 1.705% 水準作收。

台灣利率市場週評

2024/9/16

✪ 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
09/19/2024	CBC Benchmark Interest Rate	19-Sep	2.00%	2.00%

[台灣公債市場與台幣利率交換市場]

展望後市，本週觀察重點為 FOMC 會議的降息幅度與未來展望，其後台灣央行的貨幣政策是否會更改緊縮的基調將影響台債走勢，操作上建議等待央行理監事會議結果後再行進場交易。

利率交換方面，聯準會九月降息已成定局可期，但因國情不同，本地央行貨幣政策預測難度較高，IRS 利率建議退場觀望。