

台灣利率市場週評

2024/9/30

指標債券利率變動表	5yr	10yr	20yr	30yr
9/20 收盤價	1.4200	1.4300	1.5600	1.7100
9/23~9/27 高點	1.4300	1.5200	-----	1.7000
9/23~9/27 低點	1.4000	1.4700	-----	1.6900
9/27 收盤價	1.4300	1.5000	-----	1.6900
漲跌幅	+1.00bps	+7.00bps	+1.00bps	-2.00bps

利率交換變動表	1yr	2yr	3yr	5yr
9/20 收盤價	1.6800	1.6700	1.6550	1.6950
9/23~9/27 高點	1.7100	1.7000	1.7000	1.7500
9/23~9/27 低點	1.6950	1.6700	1.6650	1.7200
9/27 收盤價	1.7100	1.7050	1.6950	1.7450
漲跌幅	+3.00bps	+3.50bps	+4.00bps	+5.00bps

🌟 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
09/23/2024	Unemployment Rate	Aug	3.30%	3.36%	3.34%
09/24/2024	Export Orders YoY	Aug	8.20%	9.10%	4.80%
09/25/2024	Industrial Production YoY	Aug	9.40%	13.42%	12.30%
09/27/2024	Monitoring Indicator	Aug	--	39	35

[台灣公債市場與台幣利率交換市場]

台灣央行理監事會議升準一碼，市場解釋偏向於中性，台債利率走勢受美債走高而向上調整，此外國庫署公布四季度發債計畫，指標十年發行額度為 2 次 350 億合計 700 億高於市場預期，推動利率跌深的十年券走高，終場 1.50%水準作收，彈升 7.00bps。

利率交換方面，央行升準後，3M Taibor 走高，5Y IRS 利率彈升 5bps 以 1.745%水準作收。

台灣利率市場週評

2024/9/30

★ 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
10/01/2024	S&P Global Taiwan PMI Mfg	Sep	--	51.5
10/04/2024	Foreign Reserves	Sep	--	\$579.06b

[台灣公債市場與台幣利率交換市場]

展望後市，觀察 Q3 季底後與 10/1 開始的存準率調升 1 碼對短率市場的影響，目前國際債市氛圍偏多，但短期利率跌幅相對較大，建議利率逢高再行進場，台債則受制於短率水準，大概率殖利率曲線將持續走平，操作上建議區間交易。

利率交換方面，預計將跟隨現貨調整，操作上建議區間交易。