

台灣利率市場週評

2024/10/07

指標債券利率變動表	5yr	10yr	20yr	30yr
9/27 收盤價	1.4200	1.5000	-----	-----
9/30~10/4 高點	1.4200	1.5000	-----	-----
9/30~10/4 低點	1.4100	1.5000	-----	-----
10/4 收盤價	1.4200	1.5000	-----	-----
漲跌幅	+0bps	+0bps	-----	-----

利率交換變動表	1yr	2yr	3yr	5yr
9/27 收盤價	1.7080	1.7000	1.7000	1.7475
9/30~10/4 高點	1.7250	1.7400	1.7525	1.8100
9/30~10/4 低點	1.7100	1.7050	1.7000	1.7450
10/4 收盤價	1.7250	1.7400	1.7525	1.8100
漲跌幅	+ 1.70bps	+ 4.00bps	+ 5.25bps	+ 6.25bps

🌟 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
2024/9/27	Monitoring Indicator	Aug	--	39	35
2024/10/1	S&P Global Taiwan PMI Mfg	Sep	--	50.8	51.5
2024/10/4	Foreign Reserves	Sep	--	\$577.93b	\$579.06b

[台灣公債市場與台幣利率交換市場]

本週經歷二天颱風假，交投清淡，台債未積極跟進美債利率而走升，五、十年券皆持平，終場分別以 1.42%、1.50%水準作收。

利率交換方面，3M Taibor 緩升及美債創兩個月新高，5Y IRS 利率彈升 6.25bps 以 1.81%水準作收。

台灣利率市場週評

2024/10/07

★ 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
2024/10/8	Exports YoY	Sep	11.8%	16.82%
2024/10/8	Imports YoY	Sep	12.40%	11.79%
2024/10/8	CPI Core YoY	Sep	1.70%	1.80%
2024/10/8	Trade Balance	Sep	\$10.60b	\$11.49b
2024/10/8	PPI YoY	Sep	--	1.44%
2024/10/8	CPI YoY	Sep	2.00%	2.36%

[台灣公債市場與台幣利率交換市場]

展望後市，國際債市受美國非農就業報告較預期強勁，增強了對美國經濟仍具韌性且能實現軟著陸的信心。隨市場調校對 FED 下次僅降息 1 碼的押注，美國公債則彈至 3.98%，創下近兩個月來最高，近期美債利率波動幅度加大。台債方面受颱風影響，需觀察 CPI 數劇影響狀況，美債反彈突破波段高位而使台債走升的壓力。本週國慶假期在即，月中也將有新的 10 年券籌碼 350E 可供標售，在流動性不佳情況下，殖利率曲線持續走平，操作上建議區間操作，保守以對。

利率交換方面，受 3M Taibor 持續走高及美債利率彈升至接近 4.0% 的關卡，操作上建議保守區間交易。