

台灣利率市場週評

2024/10/14

指標債券利率變動表	5yr	10yr	20yr	30yr
10/4 收盤價	1.4200	1.5000	1.5850	1.6950
10/7~10/11 高點	1.4300	1.5400	1.6000	1.7000
10/7~10/11 低點	1.4200	1.5250	1.6000	1.7000
10/11 收盤價	1.4250	1.5250	1.6000	1.7000
漲跌幅	+0.50bps	+2.50bps	+1.50bps	+0.50bps

利率交換變動表	1yr	2yr	3yr	5yr
10/4 收盤價	1.7250	1.7400	1.7525	1.8100
10/7~10/11 高點	1.7550	1.7850	1.8150	1.8700
10/7~10/11 低點	1.7300	1.7450	1.7600	1.8000
10/11 收盤價	1.7400	1.7800	1.8000	1.8700
漲跌幅	+1.50bps	+4.00bps	+4.75bps	+6.00bps

🌟 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
10/04/2024	Foreign Reserves	Sep	--	\$577.93b	\$579.06b
10/08/2024	Exports YoY	Sep	10.90%	4.50%	16.80%
10/08/2024	Imports YoY	Sep	12.40%	17.30%	11.80%
10/08/2024	Trade Balance	Sep	\$10.50b	\$7.12b	\$11.49b
10/09/2024	CPI Core YoY	Sep	1.75%	1.79%	1.80%
10/09/2024	PPI YoY	Sep	--	-0.33%	1.44%
10/09/2024	CPI YoY	Sep	2.00%	1.82%	2.36%

[台灣公債市場與台幣利率交換市場]

美國經濟數據優於預期，削減市場對於未來降息幅度的預期，投資人風險意願提升，台股創高打擊美債利率，台債利率同步走升，因國際債市短線偏空，終場指標十年券走高 2.50bps 以 1.525% 水準作收。

台灣利率市場週評

2024/10/14

利率交換方面，受海外 NDIRS 推動，5Y IRS 利率大幅彈升 6.00bps 以 1.87% 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，短線美債利率走高是台債主要的利空因子，此外，市場將關注本週二(10/15)指標十年券 350 億元的標售結果，預期標售前交易水準將維持狹幅盤整，而 10 月存準率調升之後，資金成本的上升也將抑制利率下行的空間，操作上建議區間操作。

利率交換方面，短線走勢偏空，關注 5Y IRS 前波高點 1.92-1.94% 水準的支撐力道，操作上建議區間交易。