

台灣利率市場週評

2024/10/21

指標債券利率變動表	5yr	10yr	20yr	30yr
10/11 收盤價	1.4250	1.5250	1.6000	1.7000
10/14~10/18 高點	1.4250	1.5240	1.5900	-----
10/14~10/18 低點	1.4200	1.4900	1.5900	-----
10/18 收盤價	-----	-----	1.575	-----
漲跌幅	+0bps	+0bps	-2.5bps	+0bps

利率交換變動表	1yr	2yr	3yr	5yr
10/11 收盤價	1.7425	1.78	1.8025	1.865
10/14~10/18 高點	1.74	1.785	1.8075	1.8696
10/14~10/18 低點	1.7325	1.755	1.775	1.8325
10/18 收盤價	1.74	1.77	1.79	1.8475
漲跌幅	- 0.25bps	- 1.00bps	- 1.25bps	- 1.75bps

🌟 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
無					

[台灣公債市場與台幣利率交換市場]

台灣標售 10 年公債 A13110 得標利率 1.51%，優於市場預期，銀行得標比重高達 83%，顯示銀行補券需求強勁。標售後交易商見籌碼相當穩定有利多方操作，10 年券盤中最低成交至 1.49%，跌破 1.50% 下方後，令投資盤追價情緒降溫。在無賣壓情況下，台債五年及十年指標券最終無成交。

利率交換方面，受台幣 10 年公債 A13110 開標結果優於預期，5Y IRS 利率小跌 1.75bps 以 1.8475% 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
2024/10/21	Export Orders YoY	Sep	5.20%	9.10%
2024/10/23	Industrial Production YoY	Sep	11.00%	13.42%
2024/10/24	Unemployment Rate	Sep	3.39%	3.36%
2024/10/24	Money Supply M2 Daily Avg YoY	Sep	--	5.80%
2024/10/24	Money Supply M1B Daily Avg YoY	Sep	--	4.05%

[台灣公債市場與台幣利率交換市場]

展望後市，本周經濟數據結果仍顯示美國經濟基礎穩固，促使市場預期美聯儲將不需激進降息，美國 10 年期公債最終成交 4.075%，持續站穩 4.0% 之上。台債方面，10 年券標售結果優於預期，還需看待美債是否有機會為多頭添加動能，否則又將呈現無量整理格局，操作上建議區間交易。

利率交換方面，在 3M Taibor 緩慢調升及美債利率仍站穩 4.0% 之上，操作上建議保守區間交易。