

台灣利率市場週評

2024/11/11

指標債券利率變動表	5yr	10yr	20yr	30yr
11/1 收盤價	1.4400	1.5200	1.6000	1.7000
11/4~11/8 高點	1.450	1.5350	-----	-----
11/4~11/8 低點	1.4400	1.5200	-----	-----
11/8 收盤價	1.4400	1.5200	1.6000	1.7000
漲跌幅	----	-----	-----	-----

利率交換變動表	1yr	2yr	3yr	5yr
11/1 收盤價	1.7550	1.8000	1.8450	1.9200
11/4~11/8 高點	1.7700	1.8175	1.8650	1.9500
11/4~11/8 低點	1.7400	1.7800	1.8000	1.8600
11/8 收盤價	1.7400	1.7800	1.8000	1.8700
漲跌幅	-1.50bps	-2.00bps	-4.50bps	-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
11/05/2024	Foreign Reserves	Oct	--	\$576.85b	\$577.93b
11/06/2024	CPI Core YoY	Oct	1.73%	1.64%	1.79%
11/06/2024	PPI YoY	Oct	--	-0.69%	-0.33%
11/06/2024	CPI YoY	Oct	1.80%	1.69%	1.82%
11/08/2024	Exports YoY	Oct	9.10%	8.40%	4.50%
11/08/2024	Imports YoY	Oct	8.90%	6.50%	17.30%
11/08/2024	Trade Balance	Oct	\$6.30b	\$6.87b	\$7.12b

[台灣公債市場與台幣利率交換市場]

川普贏得美國總統大選，市場因擔心債務水準上升與通膨，致使美債利率大幅震盪走勢偏空，但 FOMC 降息一碼且偏向鴿派的論調激勵債券利率回落，終場十年美債利率走低 7.00bps 收在 4.31%。本地市場方面，受惠於籌碼優勢，公債波動幅度有限，終場十年台債以 1.52% 平盤水準作收。

台灣利率市場週評

2024/11/11

利率交換方面，跟隨美債利率自高位回落，5Y IRS 收於 1.87% 水準下滑 5.00bps。

🌟 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，關注 11/12 三十年公債的 200 億標售狀況，另外美債能否在近期高點形成頭部也會影響交易商的持有信心，整體而言台債缺乏明顯的賣壓，預期利率將維持震盪走勢，操作上建議區間交易。

利率交換方面，維持跟隨美債利率波動不變，操作上建議區間交易。