

**台灣利率市場週評**

2022/3/14

指標債券利率變動表	5yr	10yr	20yr	30yr
	A11103	A11102	A11101	A10113
3/4 收盤價	0.6001	0.7080	-----	-----
3/7~3/11 高點	0.6001	0.7450	-----	-----
3/7~3/11 低點	0.5800	0.6900	-----	-----
3/11 收盤價	0.6000	0.7350	-----	-----
漲跌幅	-0.001bps	+2.70bps	-----	-----

資料來源：證券櫃檯買賣中心

利率交換變動表	1yr	2yr	3yr	5yr
3/4 收盤價	0.6050	0.7750	0.8500	0.8700
3/7~3/11 高點	0.6575	0.8250	0.9175	0.9325
3/7~3/11 低點	0.5850	0.7400	0.8150	0.8350
3/11 收盤價	0.6350	0.8150	0.9050	0.9150
漲跌幅	+3.00bps	+4.00bps	+5.50bps	+4.50bp

**★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
03/08/2022	Trade Balance	Feb	\$4.00b	\$5.81b	\$4.92b
03/08/2022	Exports YoY	Feb	15.70%	34.80%	16.70%
03/08/2022	Imports YoY	Feb	21.40%	35.30%	24.90%
03/08/2022	CPI Core YoY	Feb	1.80%	1.65%	2.42%
03/08/2022	CPI YoY	Feb	2.71%	2.36%	2.84%
03/08/2022	WPI YoY	Feb	10.60%	11.54%	10.83%

**[台灣公債市場與台幣利率交換市場]**

市場關注焦點重新轉向高漲的通膨問題，俄烏戰爭逐漸陷入泥沼，推動原物料價格高漲，美債利率重回上升趨勢，台債利率跟隨走高，通週十年券利率反彈 2.70bps 以 0.735% 水準作收。

利率交換跟隨現貨市場走高，IRS 曲線明顯上移，終場台幣五年 IRS 反彈 4.50bp 以

## 台灣利率市場週評

2022/3/14

0.9150%價位作收。

### ✪ 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
03/17/2022	CBC Benchmark Interest Rate	17-Mar	1.13%	--

#### [台灣公債市場與台幣利率交換市場]

展望後市，下週央行理監事會議為市場關注焦點，目前市場成交清淡，操作上建議等待會議結果再行布局。

利率交換市場維持區間操作建議。