

台灣利率市場週評

2022/4/6

指標債券利率變動表	5yr	10yr	20yr	30yr
3/25 收盤價	0.9250	1.0250	-----	-----
3/28~4/1 高點	1.0100	1.0999	-----	-----
3/28~4/1 低點	0.8500	0.9480	-----	-----
4/1 收盤價	0.9225	0.9500	-----	-----
漲跌幅	-0.25bps	-7.50bps	-----	-----

資料來源：證券櫃檯買賣中心

利率交換變動表	1yr	2yr	3yr	5yr
3/25 收盤價	1.1100	1.3050	1.4300	1.3600
3/28~4/1 高點	1.0900	1.5300	1.6350	1.5350
3/28~4/1 低點	1.0250	1.3650	1.4100	1.3200
4/1 收盤價	1.0650	1.3700	1.4450	1.3800
漲跌幅	-5.50bps	+7.00bps	+1.50bps	+2.00bp

★ 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
03/28/2022	Monitoring Indicator	Feb	--	34	36
04/01/2022	S&P Global Taiwan PMI Mfg	Mar	--	54.1	54.3

[台灣公債市場與台幣利率交換市場]

五年券 1.0%/十年券 1.10%出現買盤進場，20 年以上長券在 1.20%上方也吸引投資盤，本地公債走勢回穩，殖利率自高位回落，通過十年券利率下跌 7.50bps 以 0.95%水準作收。

利率交換表現持續疲弱，避險需求持續暢旺之下，利率仍呈現上行趨勢，終場台幣五年 IRS 反彈 2.00bp 以 1.38%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
------	------	------	----	----

台灣利率市場週評

2022/4/6

04/07/2022	Foreign Reserves	Mar	--	\$549.99b
04/08/2022	Trade Balance	Mar	\$3.93b	\$5.81b
04/08/2022	Exports YoY	Mar	19.90%	34.80%
04/08/2022	Imports YoY	Mar	25.00%	35.30%
04/08/2022	CPI Core YoY	Mar	--	1.65%
04/08/2022	CPI YoY	Mar	3.15%	2.36%
04/08/2022	WPI YoY	Mar	--	11.54%

[台灣公債市場與台幣利率交換市場]

展望後市，364 天 NCD 以 0.633%價位決標，較升息前走高 24 bps，在目前通膨壓力持續高漲之下，六月央行升息機率仍高，操作上建議退場觀望。

利率交換市場建議偏空交易。