

## 台灣利率市場週評

2022/4/11

| 指標債券利率變動表  | 5yr      | 10yr      | 20yr  | 30yr  |
|------------|----------|-----------|-------|-------|
| 4/1 收盤價    | 0.9225   | 0.9500    | ----- | ----- |
| 4/6~4/8 高點 | 1.0250   | 1.1399    | ----- | ----- |
| 4/6~4/8 低點 | 0.9800   | 1.1000    | ----- | ----- |
| 4/8 收盤價    | 1.0180   | 1.1399    | ----- | ----- |
| 漲跌幅        | +9.55bps | +18.99bps | ----- | ----- |

資料來源：證券櫃檯買賣中心

| 利率交換變動表    | 1yr      | 2yr       | 3yr       | 5yr      |
|------------|----------|-----------|-----------|----------|
| 4/1 收盤價    | 1.0650   | 1.3700    | 1.4450    | 1.3800   |
| 4/6~4/8 高點 | 1.1500   | 1.5500    | 1.6800    | 1.6000   |
| 4/6~4/8 低點 | 1.0650   | 1.4200    | 1.5150    | 1.4650   |
| 4/8 收盤價    | 1.1100   | 1.5300    | 1.6500    | 1.6000   |
| 漲跌幅        | +4.50bps | +18.00bps | +21.50bps | +22.00bp |

### ★ 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       |
|------------|------------------|------|---------|-----------|-----------|
| 04/07/2022 | Foreign Reserves | Mar  | --      | \$548.77b | \$549.99b |
| 04/08/2022 | Trade Balance    | Mar  | \$3.92b | \$4.66b   | \$5.81b   |
| 04/08/2022 | Exports YoY      | Mar  | 22.40%  | 21.30%    | 34.80%    |
| 04/08/2022 | Imports YoY      | Mar  | 24.30%  | 20.30%    | 35.30%    |
| 04/08/2022 | CPI Core YoY     | Mar  | 1.85%   | 2.47%     | 1.65%     |
| 04/08/2022 | CPI YoY          | Mar  | 2.90%   | 3.27%     | 2.36%     |
| 04/08/2022 | WPI YoY          | Mar  | --      | 13.89%    | 11.54%    |

#### [台灣公債市場與台幣利率交換市場]

FED 態度持續鷹派，本地債券在長假過後走勢疲弱，對於六月持續升息一碼的預期上升，公債利率全線走高，終場十年券利率反彈 18.99bps 以 1.1399% 水準作收。

利率交換表現持續疲弱，避險需求持續暢旺之下，利率大幅走高，終場台幣五年 IRS 反彈 22.00bp 以 1.60% 價位作收。

## 台灣利率市場週評

2022/4/11

## ★ 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，A11103R 券以 1.019%價位決標，標售狀況顯示買需有限，市場偏空氛圍濃厚，操作上建議退場觀望。

利率交換市場建議偏空交易。