

台灣利率市場週評

2022/4/18

指標債券利率變動表	5yr	10yr	20yr	30yr
4/8 收盤價	1.0180	1.1399	-----	-----
4/11~4/15 高點	1.1350	1.3270	-----	-----
4/11~4/15 低點	1.0100	1.1707	-----	-----
4/15 收盤價	1.0850	1.2730	-----	-----
漲跌幅	+6.70bps	+13.41bps	-----	-----

資料來源：證券櫃檯買賣中心

利率交換變動表	1yr	2yr	3yr	5yr
4/8 收盤價	1.1100	1.5300	1.6500	1.6000
4/11~4/15 高點	1.1600	1.6300	1.8000	1.7000
4/11~4/15 低點	1.0300	1.4100	1.5000	1.4600
4/15 收盤價	1.0600	1.4800	1.6000	1.5600
漲跌幅	-5.00bps	-5.00bps	-5.00bps	-4.00bp

★ 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
	無				

[台灣公債市場與台幣利率交換市場]

通膨持續維持高檔，FED 委員鷹派態度越趨明顯，本地債券在初級標售狀況疲弱，對於六月持續升息一碼的預期上升，公債利率再創近年新高，終場十年券利率反彈 13.41bps 以 1.273% 水準作收。

利率交換走勢回穩，前端利率已隱含數次的一碼升息機率，本周末在跟隨現貨走勢，終場台幣五年 IRS 下跌 4.00bp 以 1.56% 價位作收。

★ 本週操作策略與展望

[本週將公布之經濟數據]



台灣利率市場週評

2022/4/18

日期時間	重要事件	資料期間	調查	前期
04/20/2022	Export Orders YoY	Mar	15.50%	
04/22/2022	Unemployment Rate	Mar	3.68%	

[台灣公債市場與台幣利率交換市場]

展望後市，兩年 NCD 決標利率 0.985%、十年公債決標利率 1.30%、中油五年期公司債也以 1.40% 水準定價，整體初級標售狀況疲弱，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。