

## 台灣利率市場週評

2022/5/9

| 指標債券利率變動表  | 5yr      | 10yr     | 20yr  | 30yr     |
|------------|----------|----------|-------|----------|
| 4/29 收盤價   | 1.0500   | 1.2700   | ----- | 1.6699   |
| 5/3~5/6 高點 | 1.1050   | 1.3460   | ----- | 1.7110   |
| 5/3~5/6 低點 | 1.0450   | 1.2980   | ----- | 1.7100   |
| 5/6 收盤價    | 1.0900   | 1.3350   | ----- | 1.7100   |
| 漲跌幅        | +4.00bps | +6.50bps | ----- | +4.01bps |

資料來源：證券櫃檯買賣中心

| 利率交換變動表    | 1yr       | 2yr       | 3yr       | 5yr      |
|------------|-----------|-----------|-----------|----------|
| 4/29 收盤價   | 1.0500    | 1.4500    | 1.6300    | 1.5800   |
| 5/3~5/6 高點 | 1.1700    | 1.6800    | 1.8500    | 1.8000   |
| 5/3~5/6 低點 | 1.0700    | 1.5000    | 1.6500    | 1.6000   |
| 5/6 收盤價    | 1.1700    | 1.6700    | 1.8500    | 1.7700   |
| 漲跌幅        | +12.00bps | +22.00bps | +22.00bps | +19.00bp |

### ★ 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       |
|------------|------------------|------|-------|-----------|-----------|
| 05/05/2022 | Foreign Reserves | Apr  | --    | \$545.06b | \$548.77b |
| 05/06/2022 | CPI Core YoY     | Apr  | 2.20% | 2.53%     | 2.47%     |
| 05/06/2022 | CPI YoY          | Apr  | 3.25% | 3.38%     | 3.27%     |
| 05/06/2022 | WPI YoY          | Apr  | --    | 15.07%    | 13.89%    |

#### [台灣公債市場與台幣利率交換市場]

FOMC 一如預期的升息 50bps，雖然消彌了未來升息三碼的預期，但 30 年券利率繼續創下近年來新高，股市一日行情，持續走高的利率讓市場不安，本地公債表現雖相對較為穩定，但初級市場疲弱的需求成為令人不安的因子，終場十年券利率反彈 6.50bps 以 1.335% 水準作收。

跟隨美債走勢，利率交換再創新高，終場台幣五年 IRS 大彈 19.00bp 以 1.77% 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

2022/5/9

| 日期時間       | 重要事件          | 資料期間 | 調查      | 前期      |
|------------|---------------|------|---------|---------|
| 05/09/2022 | Trade Balance | Apr  | \$5.13b | \$4.66b |
| 05/09/2022 | Exports YoY   | Apr  | 12.90%  | 21.30%  |
| 05/09/2022 | Imports YoY   | Apr  | 18.00%  | 20.30%  |

## [台灣公債市場與台幣利率交換市場]

展望後市，月中兩年期 NCD 與 30 年期公債的標售狀況將是市場關注的焦點，短線來看目前交易商與投資盤都處於深度淹水的狀況，利率上行風險較高，操作上建議偏空交易。

利率交換市場建議區間操作。