

台灣利率市場週評

2022/5/23

指標債券利率變動表	5yr	10yr	20yr	30yr
5/13 收盤價	1.2000	1.4650	-----	1.9200
5/16~5/20 高點	1.2300	1.4500	-----	2.1700
5/16~5/20 低點	1.0980	1.2700	-----	1.9000
5/20 收盤價	1.1000	1.2700	-----	1.9000
漲跌幅	-10.00bps	-19.500bps	-----	-2.00bps

資料來源：證券櫃檯買賣中心

利率交換變動表	1yr	2yr	3yr	5yr
5/13 收盤價	1.1500	1.5900	1.7000	1.6800
5/16~5/20 高點	1.1650	1.5800	1.7350	1.6700
5/16~5/20 低點	1.0750	1.4500	1.5700	1.5300
5/20 收盤價	1.0900	1.4600	1.5800	1.5500
漲跌幅	-6.00bps	-13.00bps	-12.00bps	-13.00bp

★ 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
05/20/2022	Export Orders YoY	Apr	11.50%	-5.50%	16.80%
05/20/2022	BoP Current Account Balance	1Q	--	--	\$32193m

[台灣公債市場與台幣利率交換市場]

三十年券決標利率 2.0% 低於市場預期並足額發行，提振市場持券信心，加上美債利率回檔修正使得公債現貨利率全線走低，終場十年券利率下跌 19.50bps 以 1.27% 水準作收。

跟隨現貨走勢，利率交換走勢，終場台幣五年 IRS 下跌 13.00bp 以 1.55% 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
05/23/2022	Unemployment Rate	Apr	3.80%	3.70%



台灣利率市場週評

2022/5/23

05/23/2022	Industrial Production YoY	Apr	3.20%	2.15%
05/24/2022	Money Supply M1B Daily Avg YoY	Apr	--	10.92%
05/24/2022	Money Supply M2 Daily Avg YoY	Apr	--	8.11%
05/25/2022	GDP YoY	1Q P	3.10%	3.06%
05/27/2022	Monitoring Indicator	Apr	--	31

[台灣公債市場與台幣利率交換市場]

展望後市，進入五月下旬缺乏初級市場標售干擾加上短線空倉量已到 30%水準，預計台債買賣報價持續拉寬，市場成交清淡，操作上建議退場觀望。

利率交換市場建議區間操作。