

台灣利率市場週評

2022/5/30

指標債券利率變動表	5yr	10yr	20yr	30yr
5/20 收盤價	1.1000	1.2700	-----	1.9000
5/23~5/27 高點	1.0300	1.2200	-----	1.7800
5/23~5/27 低點	0.9100	1.1290	-----	1.7800
5/27 收盤價	0.9111	1.1300	-----	1.7800
漲跌幅	-18.89bps	-14.00bps	-----	-12.00bps

資料來源：證券櫃檯買賣中心

利率交換變動表	1yr	2yr	3yr	5yr
5/20 收盤價	1.0900	1.4600	1.5800	1.5500
5/23~5/27 高點	1.1000	1.4500	1.5900	1.5500
5/23~5/27 低點	1.0100	1.3000	1.3700	1.3700
5/27 收盤價	1.0600	1.3400	1.4200	1.4100
漲跌幅	-3.00bps	-12.00bps	-16.00bps	-14.00bp

★ 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	--	\$30679m	\$32193m
05/23/2022	Unemployment Rate	Apr	3.85%	3.68%	3.70%
05/23/2022	Industrial Production YoY	Apr	3.70%	7.33%	2.15%
05/24/2022	Money Supply M1B Daily Avg YoY	Apr	--	9.81%	10.92%
05/24/2022	Money Supply M2 Daily Avg YoY	Apr	--	8.12%	8.11%
05/27/2022	GDP YoY	1Q P	3.10%	3.14%	3.06%

[台灣公債市場與台幣利率交換市場]

美國升息腳步有放緩傾向，美債利率持續回落，激勵台債利率下行，在避險需求消失之下，市場迅速轉向買方市場，通週利率顯著下跌，終場十年券利率下跌 14.00bps 以 1.13% 水準作收。

跟隨現貨走勢，利率交換水準同步下行，終場台幣五年 IRS 下跌 14.00bp 以 1.41% 價位



台灣利率市場週評

2022/5/30

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
06/01/2022	S&P Global Taiwan PMI Mfg	May	--	51.7

[台灣公債市場與台幣利率交換市場]

展望後市，下週關注 6/2 日 1700 億 364 天 NCD 的標售結果，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。