

台灣利率市場週評

2022/6/20

指標債券利率變動表	5yr	10yr	20yr	30yr
6/10 收盤價	1.0900	1.2950	-----	-----
6/13~6/17 高點	1.2100	1.3850	-----	-----
6/13~6/17 低點	0.9912	1.1700	-----	-----
6/17 收盤價	1.0100	1.1895	-----	-----
漲跌幅	-8.00bps	-10.55bps	-----	-----

資料來源：證券櫃檯買賣中心

利率交換變動表	1yr	2yr	3yr	5yr
6/10 收盤價	1.1150	1.5350	1.6650	1.6200
6/13~6/17 高點	1.2100	1.7000	1.8400	1.7600
6/13~6/17 低點	1.0400	1.3700	1.4300	1.4000
6/17 收盤價	1.0500	1.3700	1.4300	1.4000
漲跌幅	-6.50bps	-16.50bps	-23.50bps	-22.00bps

★ 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
06/16/2022	CBC Benchmark Interest Rate	16-Jun	1.63%	1.50%	1.38%

[台灣公債市場與台幣利率交換市場]

美國物價高漲，本週美聯儲大幅升息三碼，全球股債市短線大幅震盪，週四台灣央行升息半碼並調升存款準備金率 0.25% 應對，幅度低於市場預期使得公債及利率交換水準大幅走跌，終場十年券利率下跌 10.55bps 以 1.1895% 水準作收。

利率交換水準大幅下挫接近 20-30bps，因預期未來升息幅度減緩，3M TAIBOR 利率上升幅度降低，終場 5y IRS 收低 22bps 以 1.40% 水準作收。

★ 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
------	------	------	----	----

台灣利率市場週評

2022/6/20

06/20/2022	Export Orders YoY	May	--	-5.50%
06/23/2022	Unemployment Rate	May	--	3.68%
06/23/2022	Industrial Production YoY	May	--	7.33%
06/24/2022	Money Supply M1B Daily Avg YoY	May	--	9.81%
06/24/2022	Money Supply M2 Daily Avg YoY	May	--	8.12%

[台灣公債市場與台幣利率交換市場]

展望後市，本次央行理監事會議升息幅度為半碼，迥異於 FED 加快升息的節奏，在目前通膨高漲台幣貶值下，央行升息幅度僅半碼水準，預期下半年升息幅度將有限，操作上建議建議利率逢高進場。

利率交換市場建議區間操作。