

台灣利率市場週評

2022/6/27

指標債券利率變動表	5yr	10yr	20yr	30yr
6/17 收盤價	1.0100	1.1895	-----	-----
6/20~6/24 高點	1.0900	1.2700	-----	-----
6/20~6/24 低點	1.0250	1.2050	-----	-----
6/24 收盤價	1.0820	1.2100	1.6425	-----
漲跌幅	+7.20bps	+2.05bps	-----	-----

資料來源：證券櫃檯買賣中心

利率交換變動表	1yr	2yr	3yr	5yr
6/17 收盤價	1.0500	1.3700	1.4300	1.4000
6/20~6/24 高點	1.1700	1.4000	1.5500	1.5000
6/20~6/24 低點	1.0300	1.3100	1.4600	1.3800
6/24 收盤價	1.1300	1.4000	1.5100	1.4300
漲跌幅	+8.00bps	+3.00bps	+8.00bps	+3.00bps

★ 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
06/20/2022	Export Orders YoY	May	3.00%	6.00%	-5.50%
06/23/2022	Unemployment Rate	May	3.70%	3.73%	3.68%
06/23/2022	Industrial Production YoY	May	4.50%	4.48%	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]

美債利率進入高檔震盪，國際市場的波動幅度加大，台債五年券標售結果不如預期，以 1.08% 利率決標高於市場 1.02% 的預期，另外中油公司債五年/七年/十年各以 1.65%/1.75%/1.95% 決標，利率較央行升息前差異不大，終場指標十年券利率反彈 2.05bps 以 1.21% 水準作收。

利率交換水準前週大幅下挫後，本週利率由低位反彈，終場 5y IRS 收高 3.0bps 以 1.43% 水準作收。

台灣利率市場週評

2022/6/27

★ 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
06/27/2022	Monitoring Indicator	May	--	--
07/01/2022	S&P Global Taiwan PMI Mfg	Jun	--	50

[台灣公債市場與台幣利率交換市場]

展望後市，6/27 將進行 300 億的十年期公債標售，6/24 開始的發行前交易顯示市場買需疲弱，加上公司債的初級標售頻仍，利率下行空間有限，操作上建議參加公司債初級標售，公債 WI 則建議偏空交易。

利率交換市場建議區間操作。