

台灣利率市場週評

2022/7/11

指標債券利率變動表	5yr	10yr	20yr	30yr
7/1 收盤價	1.0550	1.2000	-----	-----
7/4~7/8 高點	1.0630	1.2020	-----	-----
7/4~7/8 低點	1.0207	1.1800	-----	-----
7/8 收盤價	1.0600	1.1800	-----	-----
漲跌幅	+1.00bps	-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
7/1 收盤價	1.0700	1.2500	1.3100	1.2850
7/4~7/8 高點	1.0900	1.2300	1.3500	1.3000
7/4~7/8 低點	1.0350	1.1700	1.2400	1.2000
7/8 收盤價	1.0600	1.1800	1.2500	1.2300
漲跌幅	-1.00bps	-7.00bps	-6.00bps	-5.50bps

★ 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
07/05/2022	Foreign Reserves	Jun	--	\$548.96b	\$548.85b
07/06/2022	CPI YoY	Jun	3.60%	3.59%	3.39%
07/06/2022	WPI YoY	Jun	--	16.45%	16.62%
07/06/2022	CPI Core YoY	Jun	2.80%	2.77%	2.60%
07/08/2022	Trade Balance	Jun	\$2.80b	\$4.64b	\$2.41b
07/08/2022	Exports YoY	Jun	15.30%	15.20%	12.50%
07/08/2022	Imports YoY	Jun	25.50%	19.20%	26.70%

[台灣公債市場與台幣利率交換市場]

央行升息半碼之後，台債跟美債連動的狀況有所降低，利率走勢逐漸回穩，投資買盤有逢高進場的現象，終場 10Y 指標債 117R 以 1.18 水準作收，較前一周下跌 2.0bps。

空單持續的回補，利率交換再跟隨現貨走低，終場 5y IRS 收低 5.5bps 以 1.23% 水準作收。

台灣利率市場週評

2022/7/11

★ 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
	無			

[台灣公債市場與台幣利率交換市場]

展望後市，NCD 與公司債的標售狀況回穩，利率自高點回落，加上市場對於央行下半年升息幅度有所調降使得投資買盤在利率逢高有進場的跡象，預期利率高點已近，操作上建議可參加初級市場標售。

利率交換市場建議區間操作。