

台灣利率市場週評

2022/11/21

指標債券利率變動表	5yr	10yr	20yr	30yr
11/11 收盤價	1.4810	1.6538	-----	-----
11/14~11/18 高點	1.5350	1.6700	-----	-----
11/14~11/18 低點	1.4102	1.5800	-----	-----
11/18 收盤價	1.4102	1.5800	-----	-----
漲跌幅	-7.08bps	-7.38bps	-----	-----

資料來源：證券櫃檯買賣中心

利率交換變動表	1yr	2yr	3yr	5yr
11/11 收盤價	1.4200	1.4300	1.4400	1.4300
11/14~11/18 高點	1.4300	1.4400	1.4400	1.4500
11/14~11/18 低點	1.3250	1.3100	1.3200	1.2800
11/18 收盤價	1.3400	1.3300	1.3200	1.2800
漲跌幅	-8.00bps	-10.00bps	-12.00bps	-15.00bps

★ 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
	無				

[台灣公債市場與台幣利率交換市場]

通膨與美元回落，市場樂觀預期未來升息及通膨受控，大幅激勵風險性資產走勢，台幣跟隨亞幣升值大漲，資金的回流一方面提振了債券的買盤，另一方面降低壽險公司的資金缺口，台債利率持續前週多頭走勢，上週利率繼續震盪走低，終場 10Y 券以 1.58% 水準作收，較前一週下跌 7.38bps，五年券也走低 7.08bps 以 1.4102% 水準作收。

IRS 方面，跟隨現貨多頭走勢，IRS 利率同步下滑，終場五年 IRS 以 1.28% 水準作收下跌 15.00bps。

★ 本週操作策略與展望

[本週將公布之經濟數據]

台灣利率市場週評

2022/11/21

日期時間	重要事件	資料期間	調查	前期
11/21/2022	Export Orders YoY	Oct	-1.90%	-3.10%
11/21/2022	BoP Current Account Balance	3Q	--	\$26546m
11/22/2022	Unemployment Rate	Oct	3.60%	3.64%
11/23/2022	Industrial Production YoY	Oct	-2.50%	-4.80%
11/24/2022	Money Supply M1B Daily Avg YoY	Oct	--	6.58%
11/24/2022	Money Supply M2 Daily Avg YoY	Oct	--	6.83%

[台灣公債市場與台幣利率交換市場]

展望後市，本月繼 30 年期公債標售結果良好之後，五年期的公債也以 1.497% 利率決標，標售結果顯示市場買需良好，加上目前美債利率自高位回落，台債有機會持續本波短多走勢格局，因此操作上建議區間應對。

TAIBOR 3M 定盤利率持續走高，在利率短線跌幅已深之下，應注意上行風險，操作上建議區間應對。