

台灣利率市場週評

2023/1/3

指標債券利率變動表	5yr	10yr	20yr	30yr
12/23 收盤價	1.1720	1.2800	-----	-----
12/26~12/30 高點	-----	-----	-----	-----
12/26~12/30 低點	-----	-----	-----	-----
12/30 收盤價	-----	-----	-----	-----
漲跌幅	-----	-----	-----	-----

資料來源：證券櫃檯買賣中心

利率交換變動表	1yr	2yr	3yr	5yr
12/23 收盤價	1.3800	1.3200	1.3000	1.2500
12/26~12/30 高點	1.3950	1.3800	1.3800	1.3350
12/26~12/30 低點	1.3550	1.3200	1.2950	1.2500
12/30 收盤價	1.3600	1.3650	1.3500	1.3100
漲跌幅	-2.00bps	+4.50bps	+5.00bps	+6.00bps

★ 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
12/27/2022	Monitoring Indicator	Nov	--	12	18

[台灣公債市場與台幣利率交換市場]

ECB 鷹派言論推動兩年德債利率觸及 14 年新高，大陸完全解除疫情封控並開放國境，重燃市場對於未來通膨的擔憂，美債利率持續前周偏空走勢，十年美債逼近 3.90% 水準，台債年底交投異常清淡，在實質買需仍在之下現貨支撐性強，通週指標債盤面無成交。

IRS 方面，跟隨國際債市偏空走勢，ND 推動 onshore IRS 利率走高，終場五年 IRS 以 1.31% 作收反彈 6.00bps。

★ 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

2023/1/3

01/03/2023	S&P Global Taiwan PMI Mfg	Dec	--	41.6
01/05/2023	Foreign Reserves	Dec	--	\$552.20b

[台灣公債市場與台幣利率交換市場]

展望後市，2023 年 1/6 標售 180 億十年公債，1/12 標售 300 億五年公債，目前台幣仍維持相對強勢的格局下，年底因債券供給有限之下，現貨買需尚未被滿足，2023 開年觀察公債標售狀況，維持殖利率曲線平坦化趨勢的看法，操作上建議區間應對。

TAIBOR 3M 定盤利率穩定在 1.359%水準，IRS 全線利率皆在 fixing 下方，注意 IRS 利率上行風險，操作上建議區間應對。