

台灣利率市場週評

2026/4/13

指標債券利率變動表	5yr	10yr	20yr	30yr
4/2 收盤價	1.4350	1.5275	1.6300	1.7450
4/7~4/10 高點	-----	1.5150	-----	-----
4/7~4/10 低點	-----	1.5150	-----	-----
4/10 收盤價	1.4100	1.5150	1.6250	1.7250
漲跌幅	-2.50bps	-1.25bps	-0.50bps	-2.00bps

利率交換變動表	1yr	2yr	3yr	5yr
4/2 收盤價	1.8050	1.9850	2.0750	2.2100
4/7~4/10 高點	1.8000	1.9925	2.1000	2.2100
4/7~4/10 低點	1.7550	1.8675	1.9600	2.0700
4/10 收盤價	1.7800	1.9050	2.0050	2.1100
漲跌幅	-2.50bps	-8.00bps	-7.00bps	-10.00bps

🌟 上週回顧

[已公布之經濟數]

日期時間	重要事件	資料期間	預估值	實際值	前期值
4/07/2026	Foreign Reserves	Mar	--	\$596.89b	\$605.49b
4/08/2026	CPI YoY	Mar	1.60%	1.20%	1.75%
4/08/2026	PPI YoY	Mar	--	2.53%	-1.07%
4/08/2026	CPI Core YoY	Mar	1.85%	1.94%	2.60%
4/10/2026	Imports YoY	Mar	17.40%	38.30%	6.80%
4/10/2026	Exports YoY	Mar	34.70%	61.80%	20.60%

[台灣公債市場與台幣利率交換市場]

受美以伊戰爭兩週停火消息激勵，全球股債市價格出現大漲，對於今年 FED 可能降息的預期上升，各類資產價格同步上漲，本地方面，公債現貨波動有限成交狀況清淡，利率交換市場則呈現空頭回補的行情，利率大幅下挫接近 10 個基點，終場收指標十年券利率收在 1.515% 下跌 1.25bps。

台灣利率市場週評

2026/4/13

利率交換方面，受中東停火消息激勵，緩解未來通膨的擔憂，利率交換出現回補的行情，5Y IRS走低10bps以2.11%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
	無			

[台灣公債市場與台幣利率交換市場]

短線關注4/14日2年公債標售的結果，而中東戰事多空消息反覆對市場形成重大的影響，目前原油現貨價格高漲的狀況未有緩解，對於央行貨幣政策料將偏向負面因子，操作上建議保守區間交易。

利率交換方面，因中東局勢與國際情勢不確定，IRS建議區間操作。