

2022.04.15

短期利率

昨日央行 NCD 到期 3,408.50 億元，央行發行存單 7 天及 28 天期共 3,215.20 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 91,664.10 億元。

附買回市場方面，各家資金多缺不一的情況略為明顯，部分因台積電股利發放造成的資金流動，補缺口並不難，短率持穩在區間。昨日公債 RP 成交在 0.26%-0.30%，公司債 RP 成交在 0.32%-0.42%。

今日寬鬆因素有央行 NCD 到期 4,406.30 億元，緊縮因素有央行持續沖銷。關注外資近期的匯出狀況及壽險匯出海外投資對整體市場資金水位影響。預估本日公債 RP 利率成交在 0.26%-0.30%，公司債 RP 成交在 0.32%-0.42%。

附：債券附條件交易牌告利率

111/04/15	10 天	20 天	30 天	60 天	90 天
RP	0.15%	0.15%	0.15%	0.15%	0.15%
RS	1.20%	1.20%	1.20%	1.20%	1.20%

註：本內容係取材於本公司(元大證券)認可之相關資料來源，但並不保證其完整性或正確性。

報告內容僅供參考，且不提供或嘗試遊說交易買賣之投資決策。

報告中所有的意見及預估，皆基於本公司於特訂日期所做的判斷，若有變更時本公司將不做預告。

客服專線：(02)2718-5886 (服務時間：每週一至週五 AM8：00~PM08：00)

版權所有元大證券，未經授權同意，不得將網站內容轉載於任何形式媒體 許可證號 110 年金管證總字第 0014 號

2022.04.15

公債交易

隨美債利率回落，市場出現軋空行情，指標五年券下滑 10bps 收在 1.035%，十年券則下滑 11.43bps 收在 1.1707%。不過根據路透調查，今日將標售的十年期增額券預估區間仍在 1.2%-1.25%之間，

國外方面，歐洲央行確認將在第三季結束其資產購買計畫，並表示對關鍵利率的任何調整將在結束購買後一段時間進行，不過因沒有明確承諾將在 6 月結束，故 7 月升息的可能性降低，立場較市場預期鴿派。另一方面，紐約聯準會總裁 John Williams 表示 5 月升息 2 碼是合理的選項，且 FED 須迅速調整基準利率來控制通膨。十年期美債終場上揚 12.88bps 收在 2.8275%

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	4 月 13 日	4 月 14 日	漲跌(b.p.)
2 年	A10109	0.4599	0.4599	+0.00
5 年	A11106	1.1350	1.0350	-10.00
10 年	A11107	1.2850	1.1707	-11.43
20 年	A11104	1.1495	1.1495	+0.00
30 年	A10113	1.1060	1.1060	+0.00

註：本內容係取材於本公司(元大證券)認可之相關資料來源，但並不保證其完整性或正確性。

報告內容僅供參考，且不提供或嘗試遊說交易買賣之投資決策。

報告中所有的意見及預估，皆基於本公司於特訂日期所做的判斷，若有變更時本公司將不做預告。

客服專線：(02)2718-5886 (服務時間：每週一至週五 AM8：00~PM08：00)

版權所有元大證券，未經授權同意，不得將網站內容轉載於任何形式媒體 許可證號 110 年金管證總字第 0014 號