

2022.05.05

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 4,211.45 億元，央行發行存單 7 天、28 天及 364 天期共 5,985.75 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 91,360.45 億元。

月初的資金缺口不大，拆款及短票利率雖有回落但沒有太多下修的空間，附買回市場方面，僅以到期續作為主。昨日公債 RP 成交在 0.30%-0.35%，公司債 RP 成交在 0.35%-0.45%。

今日寬鬆因素有央行 NCD 到期 5,074.95 億元，緊縮因素有央行持續沖銷。聯儲會的利率決策公佈後符合預期，並暗示保持這種升息步伐。台灣央行動作雖不會過於積極但仍需有警覺，市場資金情勢仍宜保守應對。預估本日公債 RP 利率成交在 0.30%-0.35%，公司債 RP 成交在 0.38%-0.48%。

### 附：債券附條件交易牌告利率

111/5/5	10 天	20 天	30 天	60 天	90 天
RP	0.15%	0.15%	0.15%	0.15%	0.15%
RS	1.2%	1.2%	1.2%	1.2%	1.2%

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

2022.05.05

## 公債交易

昨日台債市場在 FOMC 會議前夕，各方多以觀望為主，因此交投清淡，昨日指標 10 年券上行 1.5 bps 收在 1.34%，指標 5 年券下行 1bps 收在 1.088%。

國外方面，如同市場先前預期一致 Fed 昨日公布升息 2 碼，為至 2000 年 5 月以來最大升息幅度，且將從 6 月 1 日開始縮減資產負債表。鮑爾在會後表示，未來幾次會議將繼續維持 2 碼的升息步調，但未積極考慮升息 3 碼，也表示 Fed 決心將通膨率降至 2% 的目標。昨日 10 年期美債利率終場下跌 4.3 bps 收在 2.914%。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	5 月 3 日	5 月 4 日	漲跌(b. p.)
2 年	A10109	0.8125	0.8495	+0.00
5 年	A11106	1.0980	1.0880	-1.00
10 年	A11107	1.3250	1.3400	+1.50
20 年	A11104	1.1495	1.1495	+0.00
30 年	A10113	1.6699	1.6699	+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