

2022.05.19

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,080.20 億元，央行發行存單 7 天及 28 天期共 2,180.80 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 88,959.70 億元。

經央行調節資金水位過後，市場流動性得到改善，加上發票量偏少以到期續作為主利率持穩，附買回市場方面，利率變化不大。昨日公債 RP 成交在 0.30%-0.32%，公司債 RP 成交在 0.35%-0.45%。

今日寬鬆因素有央行 NCD 到期 3,123.40 億元，台塑公司債還本 16.50 億元，緊縮因素有央行持續沖銷及台灣中油公司債發行 48 億元。銀行基於升息預期對利率十分堅持外，壽險資金就顯得充沛許多雖落點可跨月但成交利率也居高不下，加上近期公司債還本，券源短少成交利率相對持穩。預估本日公債 RP 利率成交在 0.30%-0.32%，公司債 RP 成交在 0.35%-0.45%。

### 附：債券附條件交易牌告利率

| 111/5/19 | 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

2022.05.19

## 公債交易

台債市場在 30 年券優於預期的標售後，原先沉重的空頭氣氛減緩，帶動指標五年券及十年券利率再度走跌，分別下滑 2bps、4.65bps 收在 1.12% 及 1.3435%。

國外方面，芝加哥 FED 總裁伊凡斯表示如主席鮑爾所說，將迅速將利率朝更中性的方向調整，另一方面零售商近期公布的財報凸顯成本上升壓力，投資人們在緊縮政策及對通膨的擔憂下，避險情緒濃烈，道瓊指數下跌逾千點，十年期美債則下滑 10.2bps 收在 2.884%。

### 附：收盤行情表 (last bid)

| 年期   | 指標券種   | 5 月 17 日 | 5 月 18 日 | 漲跌(b. p.) |
|------|--------|----------|----------|-----------|
| 2 年  | A10109 | 0.8495   | 0.8495   | +0.00     |
| 5 年  | A11106 | 1.1400   | 1.1200   | -2.00     |
| 10 年 | A11107 | 1.3900   | 1.3435   | -4.65     |
| 20 年 | A11104 | 1.1495   | 1.1495   | +0.00     |
| 30 年 | A11105 | 1.9000   | 1.9000   | +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