

2022.04.22

短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,929.20 億元，央行發行存單 7 天及 28 天期共 3,011.10 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 91,677.60 億元。

附買回市場方面，因有大型行庫暫停提供拆款，讓市場氣氛持續緊俏，除到期續作外，短率持穩區間高位。昨日公債 RP 成交在 0.30%-0.32%，公司債 RP 成交在 0.35%-0.42%。

今日寬鬆因素有央行 NCD 到期 522.40 億元及國庫券到期 350 億元，緊縮因素有央行持續沖銷。近日行庫為保有自身流動性不提供資金拆借，加上本提存期前遇勞動節假期，調度保守，短率有機會突破近期高位。預估本日公債 RP 利率成交在 0.30%-0.35%，公司債 RP 成交在 0.35%-0.45%。

附：債券附條件交易牌告利率

111/4/22	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

2022.04.22

公債交易

昨日台債市場受美債利率回落影響，指標 10 年券開低走高，由於空方趨勢短期仍未改變，因此追價力道不大，終場跌幅收斂，指標 10 年券較前一日下行 0.8bps 收在 1.293%，指標 5 年券則下行 1.5bps 收在 1.06%。

國外方面，鮑爾週四於國際貨幣基金的會議上暗示下個月可能升息 2 碼，支持進一步積極收緊政策抑制通膨，認為加快升息是合理的，包括在 5 月 FOMC 會議上升息 2 碼，使美國 10 年公債殖利率再次突破 2.9%，終場上行 9.3bps 收在 2.927%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	4 月 20 日	4 月 21 日	漲跌(b. p.)
2 年	A10109	0.7447	0.7447	+0.00
5 年	A11106	1.0750	1.0600	-1.50
10 年	A11107	1.3050	1.2930	-0.80
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