

2022.05.20

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 3,123.40 億元，央行發行存單 7 天及 28 天期共 3,009.90 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 88,846.20 億元。

市場短錢充斥發票量大，銀行買票意願也高，主要利率持穩在區間，附買回市場方面，利率沒有太大變化。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 785.30 億元，緊縮因素有央行持續沖銷、公債 250 億元發行及台積電公司債發行 61 億元。資金需求方多想跨過旬底以避開端午連假的緊縮效應，利率持穩在現有區間。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

111/5/20	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

2022.05.20

## 公債交易

隨美債利率走跌，台債指標五年及十年券跟進下滑，雖然空頭氣氛趨緩，但整體交投仍十分冷清，五年券下滑 2bps 收在 1.1%，十年券則下滑 2.1bps 收在 1.3225%。

國外方面，美國 5 月費城製造業指數自 17.6 降至 2.6，初領失業救濟金人數也意外上升，市場對經濟疲軟的擔憂持續增長，美股四大指數連袂收黑，避險資金湧入債市，指標十年券一度跌破 2.8%，終場收斂跌幅收在 2.837%，較前一日下滑 4.7bps。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	5 月 18 日	5 月 19 日	漲跌(b. p.)
2 年	A10109	0.8495	0.8495	+0.00
5 年	A11106	1.1200	1.1000	-2.00
10 年	A11107	1.3435	1.3225	-2.10
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