

2022.05.09

短期利率

上週寬鬆因素有央行存單到期 16,243.95 億元，緊縮因素有央行存單及公司債發行共 16,701.00 億元。在外資及本地資金陸續匯出的影響下，本提存期市場資金已不若過往期初的偏寬鬆，拆款及短票利率持堅，銀行間對於提供資金多偏向謹慎，隔拆加權平均利率收在 0.183%，公債 RP 利率成交在 0.30%-0.32%，公司債 RP 利率成交在 0.35%-0.48%。

本週寬鬆因素有央行存單到期及公債付息 18,194.40 億元，緊縮因素則有央行持續沖銷及金融債發行，美聯儲如預期升息兩碼，市場對於央行是否無預警升息戒慎恐懼，心態上普遍保守，5、6 月資金無寬鬆理由，預估本週隔夜拆款成交利率在 0.10%-0.30%，公債 RP 利率成交在 0.30%-0.32%，公司債 RP 利率成交在 0.35%-0.48%。

2022.05.09

公債交易

台債市場上周因美國 10 年公債殖利率再度彈升至 3% 以上，因而帶動 5 年、10 年公債殖利率走高，10 年券利率週間最高來到 1.346% 續創本年新高，5 年券則是未創新高。台灣央行 6 月繼續升息機會仍在，因此多方也未積極出手，昨日指標 10 年券上行 3.7 bps 收在 1.335%，指標 5 年券上行 4.5bps 收在 1.09%。

國外方面，美國 4 月美國非農就業人數增加 428,000 人，優於市場所預期的 400,000 人，但平均時薪月增僅 0.3%，低於市場預期的 0.4%，失業率保持在 3.6% 不變。本次本經濟數據優於市場預期，但沒有意外強勁，但也令市場先前市場擔心的經濟衰退稍微鬆了口氣。市場重新回到對於未來升息與通膨預期，昨日 10 年期美債利率終場上揚 5.8 bps 收在 3.124%。

附：收盤行情表 (last bid)

| 年期 | 指標券種 | 5 月 5 日 | 5 月 6 日 | 漲跌(b. p.) |
|------|--------|---------|---------|-----------|
| 2 年 | A10109 | 0.8495 | 0.8495 | +0.00 |
| 5 年 | A11106 | 1.0450 | 1.0900 | +4.50 |
| 10 年 | A11107 | 1.2980 | 1.3350 | +3.70 |
| 20 年 | A11104 | 1.1495 | 1.1495 | +0.00 |
| 30 年 | A10113 | 1.7100 | 1.7100 | +4.01 |

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