2022.04.20

短期利率

昨日央行 NCD 到期 3,836.90 億元，央行發行存單 7 天及 28 天期共 3,566.90 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 91,663.60 億元。

附買回市場方面，在大型銀行資金漸少的情況下，以到期續作短天期為主，可提供的跨月資金有限，短率持穩區間高位。昨日公債 RP 成交在 0.28%-0.32%，公司債 RP 成交在 0.32%-0.40%。

今日寬鬆因素有央行 NCD 到期 2,090.10 億元，緊縮因素有央行持續沖銷及公債發行 300 億元。近日銀行資金供給保守，短率略有蠢動向上。預估本日公債 RP 利率成交在 0.28%-0.32%，公司債 RP 成交在 0.32%-0.42%。

附：債券附條件交易牌告利率

111/4/20	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

2022.04.20

公債交易

昨日台債市場十年期指標券利率雖一度下行，但在買盤追價無力下利率以反彈作收，較前一日上揚 0.5bps 收在 1.26%，五年券則上行 1.55bps 收在 1.05%，觀察近日公司債標售情況不甚理想，投資盤對於進場偏於謹慎，顯見債市空頭氣氛仍濃。

國外方面，芝加哥 FED 總裁 Charles Evans 表示，明年利率可能會升超過中性水準，具體高出多少將取決於通膨是否如預期降溫。另一方面，俄羅斯入侵烏克蘭開始了新階段，在石油及糧食等價格上漲下更加劇了通膨的壓力，昨日三十年期美債突破 3%，十年期則突破 2.9%，終場上揚 8.34bps 收在 2.9361%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	4 月 18 日	4 月 19 日	漲跌(b. p.)
2 年	A10109	0. 7447	0. 7447	+0. 00
5 年	A11106	1. 0345	1. 0500	+1. 55
10 年	A11107	1. 2550	1. 2600	+0. 50
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