

2022.05.12

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 8,769.50 億元，央行發行存單 7 天、28 天及 182 天期共 7,800.50 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 88,988.70 億元。

銀行間資金多缺不一，市場觀望本周五將標售的 2 年期存單利率，拆款及短票利率大致持穩，附買回市場方面，操作謹慎利率變化不大。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 3,222.40 億元，緊縮因素有央行持續沖銷及農業金庫金融債發行 17.5 億元。市場資金不是很充裕，央行的減發存單也使得市況平穩。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

111/5/12	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

2022.05.12

## 公債交易

台債市場，昨日無成交，短線仍以高檔盤整為主，昨日指標 10 年券收在 1.372%，指標 5 年券收在 1.149%。

國外方面，昨日公布美國 CPI，4 月月增 0.3%，4 月 CPI 年增率為 8.3% 高於市場預估值 8.1%。以目前的數據來看，市場也預期通膨也許已於 4 月觸頂，但很可能會居高不下，因此能促使聯準會繼續採取緊縮政策來降低需求。昨日 10 年期美債利率終場下行 7.2 bps 收在 2.918%。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	5 月 10 日	5 月 11 日	漲跌(b. p.)
2 年	A10109	0.8495	0.8495	+0.00
5 年	A11106	1.1490	1.1490	+0.00
10 年	A11107	1.3720	1.3720	+0.00
20 年	A11104	1.1495	1.1495	+0.00
30 年	A10113	1.8600	1.8600	+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