

2022.5.25

短期利率

昨日央行 NCD 到期 3,419.10 億元，央行發行存單 7 天及 28 天期共 3,540.60 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 90,237.90 億元。

整體貨幣市場資金充裕利率持穩，銀行傾向作短不作長仍在觀望 6/16 央行會議及季底資金情勢，附買回市場利率持穩在區間。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 3,781.00 億元，緊縮因素有央行持續沖銷。須留意月底的國庫借款交割變數，附買回利率有望墊高，。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%-0.48%。

債券附條件交易牌告利率

111/5/25	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

2022.5.25

公債交易

昨日台債市場依舊交投清淡，由於目前市場仍無方向，呈現盤整為主，各方皆等待央行 6 月理監事會議結果，昨日指標 5 年券無成交，指標 10 年券上行 1 bps 收在 1.2%。

國外方面，美國昨日公布 5 月之 PMI 數據降至 53.8，前值為 56，由於商業活動逐漸放緩，加上中國疫情封城、俄烏戰爭導致物價上漲而降低服務需求，資金持續流向債市尋求避險，昨日美債 10 年期利率終場收在 2.758%，較前一日下行 9.9 bps。

附：收盤行情表

年期	指標券種	5 月 23 日	5 月 24 日	漲跌 (b. p.)
2 年	A10109	0.8495	0.8495	+0.00
5 年	A11106	1.0000	1.0000	+0.00
10 年	A11107	1.1900	1.2000	+1.00
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