

2022.05.06

短期利率

昨日央行 NCD 到期 5,074.95 億元，央行發行存單 7 天及 28 天期共 5,117.95 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 91,403.45 億元。

經過上個月底的緊俏市況後，銀行間對於提供資金多偏向謹慎，拆款及短票利率持堅，附買回市場方面，僅以到期續作為主。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 5,041.05 億元，緊縮因素有央行持續沖銷。聯儲會的利率決策公佈後，壽險海外投資的錢持續流出。上市公司為發放現金股利所需資金的預作安排，使得市場資金出現挪移，銀行操作更謹慎。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

| 111/5/6 | 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

2022.05.06

公債交易

昨日台債市場在市場普遍認為 Fed 此次偏鴿的結果下，短期利空出盡，因此帶動指標 5 年和 10 年券利率下跌，但偏空趨勢仍未變，台灣央行 6 月繼續升息機會仍在，因此多方並未積極出手，昨日指標 10 年券下行 4.2 bps 收在 1.298%，指標 5 年券下行 3.3bps 收在 1.045%。

國外方面，美國公債殖利率全線上漲，7 至 30 年期殖利率皆突破 3% 大關續創今年來新高，此次鮑爾比預期較偏鴿的言論，未能撫平投資人對 Fed 可能採取激進政策的擔憂。因此大舉拋售債券和股票。昨日 10 年期美債利率終場上揚 15.2 bps 收在 3.066%。

附：收盤行情表 (last bid)

| 年期 | 指標券種 | 5 月 4 日 | 5 月 5 日 | 漲跌(b. p.) |
|------|--------|---------|---------|-----------|
| 2 年 | A10109 | 0.8495 | 0.8495 | +0.00 |
| 5 年 | A11106 | 1.0880 | 1.0450 | -3.30 |
| 10 年 | A11107 | 1.3400 | 1.2980 | -4.20 |
| 20 年 | A11104 | 1.1495 | 1.1495 | +0.00 |
| 30 年 | A10113 | 1.6699 | 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