

2021.05.12

短期利率

昨日央行 NCD 到期 1,689.0 億元，央行發行 7 天、28 天定期存單共 1,546.0 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 9 兆 4,386.60 億元。

昨日附買回市場資金平穩，投信及壽險端資金仍充裕，多以到期續做為主，RP 成交利率維持在現有區間。昨日公債 RP 成交在 0.14%-0.16%，公司債 RP 成交在 0.16%~0.20%。

今日寬鬆因素有央行 NCD 到期、公債付息及國庫券付息還本共 10,970.25 億元，無特殊交割緊縮因子。附買回市場短期資金仍偏多，持續呈現錢多券少狀況，預計 RP 成交利率持穩將在區間內靠低檔成交。預估公債 RP 利率成交在 0.14~0.16%，公司債 RP 成交在 0.16~0.20%。

附：債券附條件交易牌告利率

110/05/12	10 天	20 天	30 天	60 天	90 天
RP	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%
RS	1.1%	1.1%	1.1%	1.1%	1.1%

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

2021.05.12

公債交易

台債交投持續冷清，等殖盤面無成交，觀望美債後續走勢是否明朗，以及下週二十年券的標售情形。

在美國公布 4 月 CPI 數據前夕，投資人對於通膨的疑慮使美股重挫，也再度推升美債殖利率，投資人擔憂通膨並非短期現象，進而促使 FED 提前升息，考驗投資人是否相信 FED 官員們先前的鴿派說法，預料在數據公布前美債將出現較大的震盪，昨日十年期美債終場收在 1.623%，較前日上揚 2.1bps。

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	A09110	0.1300%	0.1300%	0.00
5 年	A10101	0.2500%	0.2500%	0.00
10 年	A10103	0.4000%	0.4015%	0.15
20 年	A10102	0.5010%	0.5010%	0.00
30 年	A10104	0.6000%	0.6000%	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