

2022.03.30

短期利率

昨日央行 NCD 到期 3,887.55 億元，央行發行存單 7 天、28 天期共 3,971.10 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 90,943.05 億元。

附買回市場方面，適逢季底資金緊縮效應，又有台積電等公司債交割變數，帶動部分債券 RP 利率微幅走揚，但幅度並不大，大致仍維持在現有區間內。昨日公債 RP 成交在 0.26%-0.30%，公司債 RP 成交在 0.32%-0.42%。

今日寬鬆因素有央行 NCD 到期 3,953.35 億元，緊縮因素有央行持續沖銷，中租、農金及高銀公司債金融債共 88.07 億元發行。由於季底資金需求高峰，加上銀行體系資金分配不均，將使得銀行間維持保守操作，而投信月底也有贖回壓力，因此短期利率將持續成交在區間高檔。預估本日公債 RP 利率成交在 0.25%-0.30%，公司債 RP 成交在 0.32%-0.42%。

附：債券附條件交易牌告利率

111/03/30	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

2022.03.30

公債交易

昨日台債市場在投資盤進場護盤下，利率大幅下行，指標五年券下滑 1.5bps 收在 0.935%，十年券則下滑 7bps 收在 1.01%。

國外方面，烏俄新一輪的談判傳出佳音，居間斡旋的土耳其外長對外表示和談已取得烏俄開戰以來最大進展，停火有望的消息一出歐股全面上漲，美股四大指數齊揚，另一方面油價下跌，美債利率也跟進回落，十年期美債收在 2.3944%，較前一日下滑 6.41bps。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	3月28日	3月29日	漲跌(b. p.)
2年	A10109	0.4599	0.4599	+0.00
5年	A11106	0.9500	0.9350	-1.50
10年	A11107	1.0700	1.0100	-7.00
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