

2022.04.21

短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,090.10 億元，央行發行存單 7 天及 28 天期共 2,022.20 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 91,595.70 億元。

附買回市場方面，昨日有 300 億元公債交割，讓原本略顯不足的資金池更加緊俏，除到期續作外，加上可新承作的券源有限，短率持穩區間。昨日公債 RP 成交在 0.28%-0.32%，公司債 RP 成交在 0.32%-0.40%。

今日寬鬆因素有央行 NCD 到期 2,929.20 億元、台電公司債到期 77.5 億元及公債到期 500 億元，緊縮因素有央行持續沖銷。近日銀行資金調度保守，短率高位蠢動。預估本日公債 RP 利率成交在 0.28%-0.32%，公司債 RP 成交在 0.35%-0.42%。

附：債券附條件交易牌告利率

111/4/21	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%

2022.04.21

公債交易

昨日台債市場受美債利率突破波段新高影響，帶動 10 年指標券向上創高來到 1.342%，但隨美債利率在亞洲盤回落與銀行投資盤進場，10 年指標券創高後隨即回落，較前一日上揚 4.5bps 收在 1.305%，五年券則上行 2.5bps 收在 1.075%。

國外方面，Fed 20 日公布的褐皮書顯示：雖然美國經濟從 2 月至 4 月初以溫和速度擴張，但企業受高通膨與勞力短缺的影響幾乎沒有緩解，此外再加上地緣政治情勢，讓未來經濟成長前景蒙上陰影。使美國 10 年公債殖利率突破 2.9% 後回落，終場下行 13.11bps 收在 2.838%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	4 月 19 日	4 月 20 日	漲跌(b. p.)
2 年	A10109	0.7447	0.7447	+0.00
5 年	A11106	1.0500	1.0750	+2.50
10 年	A11107	1.2600	1.3050	+4.50
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