

2022.05.23

## 短期利率

上週寬鬆因素有央行存單到期及公債付息 14,186.56 億元，緊縮因素有央行存單、公債及公司債發行共 15,153.25 億元。央行減發定存單後市場短錢充斥，在發票量例行性增溫與銀行買票意願也高，主要利率持穩在區間，隔拆加權平均利率收在 0.182%，公債 RP 利率成交在 0.30%-0.32%，公司債 RP 利率成交在 0.35%-0.48%。

本週寬鬆因素有央行存單到期及公債還本付息 13,144.35 億元，緊縮因素則有央行持續沖銷及公司債發行，在短錢大致充裕，資金需求方多想跨過旬底以避開端午連假，臨近月底留意央行沖銷態度，若延續上週寬鬆情形，短期利率有望盤旋既有區間，預估本週隔夜拆款成交利率在 0.10%-0.30%，公債 RP 利率成交在 0.30%-0.32%，公司債 RP 利率成交在 0.35%-0.48%。

2022.05.23

## 公債交易

隨美債利率走跌，台債指標十年券持續跟進下滑，短線空頭氣氛也較為緩解，但由於台灣央行 6 月升息預期仍在，因此買盤還未積極進場，整體交投清淡，昨指標十年券下滑 5.25bps 收在 1.27%。

國外方面，20 日美債殖利率下滑 10 年期美債跌破 2.8%，由於市場投資人為躲避股市大跌拋售，持續湧向債市避險，因而造成利率全線走低，美債 10 年期利率終場收在 2.785%，較前一日下滑 6.9 bps。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	5 月 19 日	5 月 20 日	漲跌(b. p.)
2 年	A10109	0.8495	0.8495	+0.00
5 年	A11106	1.1000	1.1000	+0.00
10 年	A11107	1.3225	1.2700	-5.25
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