

2022.03.29

短期利率

昨日央行 NCD 到期 193.50 億元，央行發行存單 7 天、28 天期共 254.50 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 90,859.50 億元。

附買回市場方面，隨著公債部位已有所降低，資金需求也跟著減少頗多，RP 交投以到期續作為主。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 3,887.55 億元，緊縮因素有央行持續沖銷，台積電、世界先進、遠傳及坤悅公司債共 249 億元發行。今日在季底因素及有多檔債券交割的緊縮因子影響，資金情勢偏緊下，短期利率將成交在高檔，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

111/03/29	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

2022.03.29

公債交易

昨日隨美債大幅彈升，台債市場的空頭氣氛也更加濃厚，指標五年及十年券利率快速上行，午間開標 2 年期乙券，得標利率 0.85% 高於預期，且為不足額標售，市場推測財政部出手截標以緩和利率的彈勢，終場利率收斂彈幅，五年及十年券分別收在 0.95% 及 1.07%。

國外方面，因擔憂 FED 激進的升息策略，美債在紐約盤前大幅彈升，甚至出現五對三十年的倒掛，為 2006/2 以來首見，不過晚間五年期公債的標售結果低於市場利率，且投標倍數 2.53，加上英國央行行長貝利發表看到經濟放緩的跡象以及對 5 月是否加息的不確定性的言論，終場美債利率微幅收跌，十年期美債下滑 1.46bps 收在 2.4585%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	3 月 25 日	3 月 28 日	漲跌(b. p.)
2 年	A10109	0.4599	0.4599	+0.00
5 年	A11106	0.9250	0.9500	+2.50
10 年	A11107	1.0250	1.0700	+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