

2022.05.03

短期利率

上週寬鬆因素有央行存單到期 12,816.21 億元，緊縮因素有央行存單及公司債發行共 11,517.30 億元。提存期底遇勞動節假期加上外資匯出等因素影響，上週銀行整體資金緊俏，部分銀行暫停短票購買及減少申購央行存單，積數回補大致調整完成，保守謹慎之餘短率突破近期高位，隔拆加權平均利率收在 0.184%，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 16,243.95 億元，緊縮因素則有央行持續沖銷及公司債發行，目前台灣的經濟成長表現及物價表現給予央行繼續升息的空間，貨幣政策的緊縮預期，短率將慢慢地持續墊高，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%。

2022.05.03

公債交易

周五台債市場仍呈現盤整格局，市場氣氛雖受升息預期升溫影響而偏空，但銀行投資盤仍能力守上檔，10年期指標券盤中於 1.27%~1.255% 間盤整，但整體交易量不大，市況仍是清淡，指標 10 年券最後維持平盤收在 1.26%，指標 5 年券亦收在平盤 1.05%。

國外方面，周一公布的美國 4 月 ISM 製造業指數由 3 月的 57.1 降至 55.4，亞馬遜首季財報轉為虧損，皆顯示高通膨已經開始對經濟產生負面影響，美國 5 年債站上 3.0% 整數關卡，10 年期美債收在 2.98%，亦創下波段新高。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	4 月 28 日	4 月 29 日	漲跌(b. p.)
2 年	A10109	0.8125	0.7850	-2.75
5 年	A11106	1.0500	1.0500	+0.00
10 年	A11107	1.2600	1.2600	+0.00
20 年	A11104	1.1495	1.1495	+0.00
30 年	A10113	1.6799	1.6799	+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