

2022.05.13

短期利率

昨日央行 NCD 到期 3,222.40 億元，央行發行存單 7 天及 28 天期共 3,275.90 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 89,042.20 億元。

銀行間資金仍有不均，央行的減發存單有助釋出資金，使得拆款及短票利率大致持穩但報價拉寬，附買回市場方面，利率變化不大。昨日公債 RP 成交在 0.30%-0.32%，公司債 RP 成交在 0.35%-0.45%。

今日寬鬆因素有央行 NCD 到期 4,121.20 億元，緊縮因素有央行持續沖銷。市場資金未全面趨鬆，央行的存單減發亦讓資金需求跟著降溫，利率則維持上日水準。預估本日公債 RP 利率成交在 0.30%-0.32%，公司債 RP 成交在 0.35%-0.45%。

附：債券附條件交易牌告利率

111/5/13	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

2022.05.13

公債交易

台債市場，昨日因 30 年期公債利率續彈，因此同步帶動 5 年及 10 年公債利率上彈，雖然美債有較明顯回落，但台債市場空頭氣氛仍舊濃郁，昨日指標 10 年券上行 2.8 bps 收在 1.4%，指標 5 年券上行 1.1bps 收在 1.149%。

國外方面，昨日公布美國勞工部公布月生產者物價指數(PPI)月增 0.5%、增幅低於 3 月的 1.6%，年增率也從 3 月的 11.5%略為趨緩至 11%，市場開始對於聯準會是否能在降低通膨之下、也讓經濟成長穩定躲過衰退陰霾，短線在避險買盤湧入下，使殖利率下挫。昨日 10 年期美債利率終場下行 9.5bps 收在 2.815%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	5 月 11 日	5 月 12 日	漲跌(b. p.)
2 年	A10109	0.8495	0.8495	+0.00
5 年	A11106	1.1490	1.1600	+1.10
10 年	A11107	1.3720	1.4000	+2.80
20 年	A11104	1.1495	1.1495	+0.00
30 年	A10113	1.8600	1.9200	+6.00

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