

2022.03.31

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 3,953.35 億元，央行發行存單 7 天、28 天及 182 天期共 4,090.70 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 91,080.40 億元。

附買回市場方面，由於季底資金需求顯現，加上銀行體系資金分配不均，而投信月底也有贖回壓力，因此短期利率成交在區間高檔。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 2,111.55 億元，緊縮因素有央行持續沖銷，公債乙類 164 億元發行。今日為季底最後交易日，市場將出現較大的例行性贖回，預料資金調度將會轉趨保守，短期利率將朝區間的高檔靠攏。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

111/03/31	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

2022.03.31

## 公債交易

昨日隨美債利率回落，加上投資盤持續進場下，台債利率繼續下探，指標五年券下滑 6.5bps 收在 0.87%，十年券則下滑 5bps 收在 0.96%。

國外方面，俄羅斯改口烏俄談判未見突破性進展，在科技股領跌下美股四大指數收黑。經濟數據方面，最新 ADP 全國就業報告顯示 3 月私營部門就業人數增加 45.5 萬人，略高於預期，美國去年第四季 GDP 年增低於之前預估的 7%，修正為 6.9%。十年期美債終場下滑 4.56bps 收在 2.3488%。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	3 月 29 日	3 月 30 日	漲跌(b. p.)
2 年	A10109	0.4599	0.4599	+0.00
5 年	A11106	0.9350	0.8700	-6.50
10 年	A11107	1.0100	0.9600	-5.00
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