

2022.04.13

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 531.30 億元，央行發行存單 7 天及 28 天期共 707.10 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 92,209.10 億元。

附買回市場方面，主要轉向銀行、投信來承作，加上債市殖利率的彈升也使得券源有限資金缺口不大，短率持平。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 9,268.60 億元，緊縮因素有央行持續沖銷，公債交割 250 億元。外資的持續匯出與通膨情勢等因素使短率有一定的支撐。預估本日公債 RP 利率成交在 0.26%-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

111/4/13	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%

2022.04.13

## 公債交易

隨十年期美債突破 2.8%，台債市場也小幅跟進上揚，指標五年券收在。央行總裁楊金龍表示基於維持物價穩定的責任，央行仍採取緊縮性貨幣政策立場，雖然國內疫情升溫但預料對經濟影響不大，仍維持企業紓困專案退場時程。

國外方面，美國 3 月 CPI 年增 8.5% 略高於市場預期的 8.4%，續創 40 年新高，不過季調後月增 1.2% 符合市場預期，核心 CPI 年增 6.5% 則略低於原先預估的 6.6%，主要來自食品、汽油及住房的上漲。數據公布後市場認為通膨可能見頂，美債利率隨之回落，十年期美債下滑 5.88bps 收在 2.7213%

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	4 月 11 日	4 月 12 日	漲跌(b. p.)
2 年	A10109	0.4599	0.4599	+0.00
5 年	A11106	1.1200	1.1350	+1.50
10 年	A11107	1.2700	1.2850	+1.50
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