

2022.05.24

短期利率

昨日央行 NCD 到期 421.90 億元，央行發行存單 7 天及 28 天期共 960.10 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 90,116.40 億元。

隨本提存期之超額準備已累積到 2.4 兆元，市況大致平靜，主要利率亦跟著持穩，附買回市場利率持穩在區間。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 3,419.10 億元，緊縮因素有央行持續沖銷及土銀金融債發行 32 億元。跨月資金需求仍在，加上壽險匯出海外投資及防疫保單理賠的資金需求，利率往區間高位靠攏。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

111/5/24	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

2022.05.24

公債交易

昨日台債市場主要受到空單回補影響，指標 5 年和 10 年券持續收低，但還未見到多單買盤積極進場，因此交投較為清淡，昨指標 5 年券下滑 10bps 收在 1%，指標 10 年券下滑 6bps 收在 1.19%。

國外方面，歐洲央行總裁拉加德釋出 9 月底前結束負利率政策的可能性，歐元因而強勢反彈。美國總統拜登正在考慮解除對中國施加的一些貿易關稅，提振了市場信心三大指數因而走揚，美債 10 年期利率終場收在 2.857%，較前一日上揚 7.2bps。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	5 月 20 日	5 月 23 日	漲跌(b. p.)
2 年	A10109	0.8495	0.8495	+0.00
5 年	A11106	1.1000	1.0000	-10.00
10 年	A11107	1.2700	1.1900	-6.00
20 年	A11104	1.1495	1.1495	+0.00
30 年	A11105	1.9000	1.9000	+0.00