

2022.04.12

短期利率

昨日央行 NCD 到期 417.20 億元，央行發行存單 7 天及 28 天期共 717.70 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 92,033.30 億元。

附買回市場方面，周一資金需求偏平淡，整體市場供需平穩，短率大致持平上日。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 531.30 億元，緊縮因素有央行持續沖銷，新光金公司債交割 50 億元。持續關注外資匯出與壽險增加海外投資造成貨幣市場整體資金水位的下降，短率持平在區間。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

111/4/12	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

2022.04.12

公債交易

台灣 CPI 年增率突破 3% 來到 3.27%，加上台幣續弱不利後續物價的壓力，市場擔憂央行將跟進 FED 加速升息，昨日利率快速彈升，指標五年券上行 10.2bps 收在 1.12%，十年券則上行 13.01bps 收在 1.27%。

國外方面，FED 鴿派成員-芝加哥聯準銀行總裁 Charles Evans 表示 5 月升息兩碼值得考慮，預測美國的中性利率將落在 2.25%-2.5%。另一方面，白宮發言人 Jen Psaki 表示，2 月 CPI 尚未反映俄烏戰爭爆發導致石油及天然氣價格飆漲的現象，3 月 CPI 通膨恐嚴重偏高。十年期美債終場上揚 8bps 收在 2.7801%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	4 月 8 日	4 月 11 日	漲跌(b. p.)
2 年	A10109	0.4599	0.4599	+0.00
5 年	A11106	1.0180	1.1200	+10.20
10 年	A11107	1.1399	1.2700	+13.01
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