

2022.04.27

短期利率

昨日央行 NCD 到期 3,843.10 億元，央行發行存單 7 天及 28 天期共 3,267.60 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 91,171.90 億元。

市場資金趨緊，銀行間資金調度不順暢拆款難以成交，回補積數壓力顯現使得短票利率突破高位觸及 0.63%，附買回市場方面，以到期續作為主，短率偏區間高位。昨日公債 RP 成交在 0.30%-0.32%，公司債 RP 成交在 0.35%-0.42%。

今日寬鬆因素有央行 NCD 到期 4,045.70 億元，緊縮因素有央行持續沖銷及台電公司債發行 20 億元。月底投信的贖回顯現資金缺口變大，資金緊俏之餘 RP 利率有機會突破近期高位。預估本日公債 RP 利率成交在 0.30%-0.35%，公司債 RP 成交在 0.35%-0.45%。

附：債券附條件交易牌告利率

111/4/27	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

2022.04.27

公債交易

昨日台債市場，因隨著美債利率下滑而收低，但交投量仍屬清淡，多空雙方追價意願皆不高，台債依舊呈現高檔震盪狀況，昨日指標 5 年券無成交收在 1.0301%，指標 10 年券下跌 1bps 收在 1.24%。

國外方面，原因是中國嚴格封城、堅持清零等政策，市場預估造成的經濟損失將拖累全球經濟成長，因而帶動美債的避險買盤資金流入，引發美國公債殖利率下跌。昨日 10 年期美債利率終場下行 5.2bps 收在 2.773%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	4 月 25 日	4 月 26 日	漲跌(b. p.)
2 年	A10109	0.7447	0.7447	+0.00
5 年	A11106	1.0301	1.0301	+0.00
10 年	A11107	1.2500	1.2400	-1.00
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