

2022.04.29

短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,252.50 億元，央行發行存單 7 天及 28 天期共 1,729 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 90,222.40 億元。

市場資金依舊緊俏，下週二為提存期最後一天，拆款利率居高不下，附買回市場方面，僅以到期續作為主但利率明顯拉高 1-2bps。昨日公債 RP 成交在 0.30%-0.35%，公司債 RP 成交在 0.38%-0.45%。

今日寬鬆因素有央行 NCD 到期 2,447.85 億元，緊縮因素有央行持續沖銷。銀行急於補回積數，短票利率持堅，債券附買回利率向高位靠攏。預估本日公債 RP 利率成交在 0.30%-0.35%，公司債 RP 成交在 0.38%-0.48%。

附：債券附條件交易牌告利率

111/4/29	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

2022.04.29

公債交易

昨日台債市場開始 30 年期公債發行前交易，開盤後成交在 1.61%，10 年期指標券盤中也隨之上彈至 1.3%，但隨後開始有銀行投資盤進場，因此漲幅收斂，昨日指標 10 年券上行 4 bps 收在 1.26%，指標 5 年券上行 1.99 bps 收在 1.05%。

國外方面，美國昨日公布第一季 GDP 成長率，年增率為 -1.4%，低於市場所預期的 1%。經濟學家表示，第一季數據很大程度是反映成長開始放緩和貿易逆差擴大，而不是需求減弱，對於未來保持成長還是很有信心。昨日 10 年期美債利率重，終場下跌 0.6 bps 收在 2.82%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	4 月 27 日	4 月 28 日	漲跌(b. p.)
2 年	A10109	0.8125	0.8125	+0.00
5 年	A11106	1.0301	1.0500	+1.99
10 年	A11107	1.2200	1.2600	+4.00
20 年	A11104	1.1495	1.1495	+0.00
30 年	A10113	1.1060	1.6799	+57.39