

2022.05.17

短期利率

昨日央行 NCD 到期 4,533.95 億元，央行發行存單 7 天、28 天期及 2 年期共 4,267.45 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 88,796.20 億元。

2 年期央行存單的不足額發行使得銀行間資金需求暫時得到緩解，市場資金供應情況改善，利率大致持穩，附買回市場方面，利率變化不大。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 3,645.90 億元及遠東新、鴻海及中租迪和公司債還本共 82 億元，緊縮因素有央行持續沖銷及聯華實業公司債發行 25 億元。留意上周五央行大幅截標的兩年期定存單額度是否加發到本周定存單發行，近期央行沖銷力道將攸關後續資金情勢。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

111/5/17	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

2022.05.17

公債交易

台債市場靜候本日三十年券的標售，市場普遍認為將標售於 2% 之上，昨日發行前交易彈升 4bps 成交在 1.96%，而指標十年券下則滑 2.5bps 收在 1.44%，五年券上揚 3bps 收在 1.23%。

國外方面，4 月份中國數據表現疲弱，工業及消費同比雙雙下跌超出預期，分別下降 2.9% 及 11.1%，市場擔憂全球經濟放緩，避險資金再度流入債市，十年期美債下滑 3.63bps 收在 2.8822%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	5 月 13 日	5 月 16 日	漲跌(b. p.)
2 年	A10109	0.8495	0.8495	+0.00
5 年	A11106	1.2000	1.2300	+3.00
10 年	A11107	1.4650	1.4400	-2.50
20 年	A11104	1.1495	1.1495	+0.00
30 年	A11105	1.9200	1.9600	+4.00

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