We Create Fortune

2024.03.07

短期利率

昨日央行 NCD 到期 1,141.50 億元,央行發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 1,954.50 億元,截至 昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 78,920.00 億元。

昨日雖有富邦金及世界先進公司債交割的緊縮因子,但在整體市場資金充裕下,並未受到影響,短期利率仍是成交在區間內。公債 RP 利率主要成交在 0.93-1.03%,公司債 RP 利率成交在 1.30%-1.35%。

今日有央行 NCD 到期 3,118.00 億元。由於 2 月底 RP 利率上調幅度有限,因此進入月初回調的空間也不大,預料近期利率將會持穩在目前區間內。預估本日公債 RP 利率成交在 0.93%-1.03%,公司債 RP 成交在 1.30%-1.35%。

附:債券附條件交易牌告利率

113/03/07	10 天	20 天	30 天	60 天	90 天
RP	0.45%	0.45%	0.45%	0.45%	0.45%
RS	1.45%	1.45%	1.45%	1.45%	1.45%

We Create Fortune

2024.03.07

公債交易

昨日台債市場盤面成交意願低迷,僅五年券隨美債利率走跌至 1.1745%,較前一日下滑 0.15bps,受制於資金成本壓力,中短端券種追價意願不高,但觀察冷券市場,長端券種交投 熱絡,加上三月為標售空窗期,利率持續下探。

國外方面,美國 1 月 JOLTS 職缺數自前期 889 萬個下降至 886.3 萬個,雖然稍高於市場預期,但可見勞動市場出現小幅的降溫,FED 公布的褐皮書也提到勞動市場的吃緊狀況進一步緩解。鮑爾在國會中表示,今年某個時候開始降息為合適的,但經濟前景及實現 2%通膨目標的進展都還不確定,發言內容對市場並無帶來太多刺激,終場十年期美債下滑 5.05bps 收在4.102%。

附:收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	3月5日	3月6日	漲跌(b.p.)
2年	A13101	1.0900	1.0900	+0.00
5年	A13103	1.1760	1.1745	-0.15
10 年	A13104	1. 2120	1. 2120	+0.00
20 年	A13102	1.3150	1.3150	+0.00
30 年	A12111	1.5085	1.5085	+0.00