2023.12.19

短期利率

昨日央行 NCD 到期 3,449.00 億元，央行發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 3,493.00 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 78,646.45 億元。

昨日有壽險仍自投信基金贖回，使得分配稍有不均，但調度月內資金無虞，短期利率成交在區間內。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%-1.40%。

今日有央行 NCD 到期 2,352.50 億元。市場短期資金仍然充足，不過對於跨年資金的取得，還是保守應對，可能要等到下周才會比較明朗，預料今日短期利率仍將成交在區間內。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%-1.40%。

附：債券附條件交易牌告利率

112/12/19	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%

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

2023.12.19

公債交易

十年期美債在跌破 4%後，利率持續在 3.9%之上震盪，並未再進一步走出方向，而台債指標十年券在來到 1.2%關卡後追價動力顯得不足，昨日利率小幅反彈 1.25bps 收在 1.208%，指標五年券則沒有成交。

國外方面，芝加哥聯儲銀行總裁 Austan Goolsbee 表示，目前通膨仍高於目標，要宣稱 Fed 已戰勝通膨還為之過早，在此之前不要過度期待，市場可能誤解了央行上週想傳達的訊息。在 FOMC 後數位官員出面試圖降溫市場的樂觀預期，美債利率小幅走揚，十年期美債終場上揚 2.04bps 收在 3.9314%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	12 月 15 日	12 月 18 日	漲跌(b. p.)
2 年	A12103	1.0300	1.0300	+0.00
5 年	A12108	1.1450	1.1450	+0.00
10 年	A12110	1.1955	1.2080	+1.25
20 年	A12109	1.3880	1.3880	+0.00
30 年	A12111	1.6600	1.6600	+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