2024.02.05

短期利率

上週寬鬆因素有央行存單到期共 17,731.95 億元，緊縮因素有央行存單發行共 17,679.50 億，共減少發行 52.45 億元，上週因農曆年前資金需求較高，但央行適度放鬆沖銷力道，使得整體貨幣市場資金寬鬆，供需平穩，短期利率成交在區間內。30 天期自保票利率成交在 1.35%-1.40%，隔拆加權平均利率收在 0.696%，公債 RP 利率成交在 0.93%-1.03%。公司債 RP 利率成交在 1.30%-1.35%。

本週寬鬆因素有央行存單到期共 8,146.70 億元，緊縮因素有 NCD 及金融債發行 25 億元。2 月 5 日為台灣債市農曆春節前最後交易日，市場交易量明顯變少，預期短期利率將持穩在區間內。預估本週隔夜拆款成交利率在 0.65%-0.80%，公債 RP 利率成交在 0.93%-1.03%，公司債 RP 利率成交在 1.30%-1.35%。

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

2024.02.05

公債交易

部分券商週五已提早進入封關日，盤面上交易較前幾日冷清，但在投資盤持續補券的需求下，長短天期公債仍有成交，觀察五年券對十年券利率縮窄下，下方 1.9%關卡有撐，買盤追價動力不強。終場 2 年期公債下跌 0.4 b.p.至 1.1%，10 年券下跌 0.1 b.p.至 1.195%，20 年券下跌 1 b.p.至 1.33%。

國外方面，美國一月非農就業人數新增 35.3 萬人，遠超預期值的 18.5 萬人，且 12 月的前值自 21.6 萬人上修至 33.3 萬人，失業率 3.7%則是低於預期的 3.8%，薪資年增 4.5%創 2022 年以來的最高增幅，勞動市場的強勁表現使債券價格跳水，終場十年期公債殖利上漲 14.9 b.p.至 4.0294%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	2 月 1 日	2 月 2 日	漲跌(b. p.)
2 年	A13101	1.1040	1.1000	-0.40
5 年	A13103R	1.1570	1.1570	+0.00
10 年	A13104	1.1960	1.1950	-0.10
20 年	A13102	1.3400	1.3300	-1.00
30 年	A12111	1.5100	1.5100	+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