2024.03.18

短期利率

上週寬鬆因素有央行存單到期共 10,754.80 億元，緊縮因素有央行存單發行共 11,391.60 億，共增加發行 636.8 億元，上週雖有公債及公司債交割，但在資金還算充裕下，並未受到太大影響，短期利率仍是成交在區間內。30 天期自保票利率成交在 1.32%-1.42%，隔拆加權平均利率收在 0.692%，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 25,224.00 億元，緊縮因素有二年期 NCD 和公司債發行共 285.00 億元。本週有 2 年期 NCD 及公司債交割，加上股市場表現亮眼，各方資金均湧入股市，在資金排擠效應之下，短期利率將有走升的壓力。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 0.95%-1.05%，公司債 RP 利率成交在 1.30%-1.40%。

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

2024.03.18

公債交易

央行總裁楊金龍在立法院提出對通膨的擔憂以及偏鷹的言論後，增添市場對其可能升息的疑慮，上週五市場上長券賣壓沉重，指標二十年券成交至 1.363%，較前一次上揚 4.8bps，三十年券則上揚 7.15bps 成交在 1.58%，當日指標五年及十年券無成交。

國外方面，美國上週公佈的通膨數據均高於預期，使市場再度下修對 6 月的降息預期，刺激美債利率大幅上揚，最新密西根大學消費者信心指數自前值 76.9 下降至 76.5，稍微抑制美債的跌勢，終場十年期美債上揚 1.6bps 收在 4.3063%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	3 月 14 日	3 月 15 日	漲跌(b.p.)
2 年	A13101	1.0900	1.0900	+0.00
5 年	A13103	1.1800	1.1800	+0.00
10 年	A13104	1.2041	1.2041	+0.00
20 年	A13102	1.3150	1.3630	+4.80
30 年	A12111	1.5085	1.5800	+7.15

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