2024.01.19

短期利率

昨日央行 NCD 到期 3,696.00 億元，央行發行存單 7 天及 182 天期 NCD 共 3,748.70 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 80,014.60 億元。

昨日雖有公債交割的緊縮因子，但因市場資金充裕下，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 4,681.50 億元。市場資金供給相當充沛，壽險、銀行及投信端都有找券的需求，不過因為券源有限，多以到期續作為主，預期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%-1.35%。

附：債券附條件交易牌告利率

113/01/19	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

2024.01.19

公債交易

受美債利率彈升影響，昨日台債指標券利率走揚，不過因第一季市場補券需求較強，利率在籌碼的保護下，彈升幅度有限，指標十年券終場上行 0.5bps 收在 1.225%，五年券則上行 0.4bps 收在 1.175%。

國外方面，美國最新初領失業救濟金人數報 18.7 萬人，低於經濟學家預估的 20.8 萬人，為 2022 年 9 月底以來的新低，顯示就業市場表現依然穩健。亞特蘭大聯儲銀行行長 Raphael Bostic 表示由於通膨和經濟出現了意外進展，他最近將開始下調 FED 基準利率的預期時間從 Q4 提前到 Q3。十年期美債終場收在 4.142%，較前一日上行 4.01bps。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	1 月 17 日	1 月 18 日	漲跌(b. p.)
2 年	A13101	1.1188	1.1200	+0.12
5 年	A13103R	1.1710	1.1750	+0.40
10 年	A13104	1.2200	1.2250	+0.50
20 年	A13102	1.3850	1.3850	+0.00
30 年	A12111	1.5700	1.5700	+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