2024.01.15

短期利率

上週寬鬆因素有央行存單到期共 15,276.85 億元，緊縮因素有央行存單發行共 14,263.20 億，共減少發行 1,013.65 億元，上週雖有台電、中油及鴻海等多檔公司債交割的緊縮因子，不過在市場資金寬鬆下，並未受到影響，短期利率仍是成交在區間內。30 天期自保票利率成交在 1.30%-1.40%，隔拆加權平均利率收在 0.689%，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 17,672.00 億元，緊縮因素有 NCD 及公債交割共 300.0 億元。本週只有公債交割的緊縮因子，資金需求不高，在市場資金充裕下，短期利率仍將成交在區間內。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

2024.01.15

公債交易

上週五台債市場交投清淡，總統大選在即並沒有對市場帶來影響，近期貨幣市場資金尚屬充裕，提供短券追價動力，指標兩年券收在 1.13%，較前一天下滑 0.45bps，指標五年及十年券無成交。

國外方面，美國 12 月 PPI 年增 1%、月減 0.1%，低於市場預期的年增 1.3%及月增 0.1%，數據公布後提振投資人對 FED 的降息預期，殖利率曲線趨陡，終場兩年期美債下滑 10.1bps 收在 4.1441%，十年期美債則下滑 2.68bps 收在 3.939%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	1 月 11 日	1 月 12 日	漲跌(b.p.)
2 年	A13101	1.1345	1.1300	-0.45
5 年	A13103R	1.1500	1.1500	+0.00
10 年	A13104	1.2112	1.2112	+0.00
20 年	A13102	1.3880	1.3880	+0.00
30 年	A12111	1.5830	1.5830	+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