**2024.01.05**

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,748.00 億元，央行發行存單 7 天、28 天及 364 天期 NCD 共 3,757.00 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 81,176.35 億元。

昨日雖有 364 天 NCD 及公司債交割的緊縮因子，但因整體市場資金充沛，因此並未受到影響，RP 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%-1.35%。

今日有央行 NCD 到期 3,578.00 億元。由於目前貨幣市場短期資金供應充沛，加上今日無大型的緊縮因子影響，預料短期利率走勢仍將走穩在區間內。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

| 113/01/05 | 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

2024.01.05

## 公債交易

雖然目前市場共識台灣應不會再升息，但也還未看到降息的時機，加上年關將近，資金成本難以回落下使短券追價動力不足，指標兩年券小幅上行 0.12bps 收在 1.14%，指標五年及十年券沒有成交。

國外方面，美國 12 月 ADP 就業報告顯示民間企業就業人數季調後新增 16.4 萬人，超過市場預期的 11.5 萬人，加上最新初領失業救濟金人數報 20.2 萬人，較前一週下滑 1.8 萬人，也低於預估的 21.7 萬人，顯示就業市場仍保持一定的需求，投資人調降對全年降息的預期，美債利率止跌反彈，十年期美債終場上行 8.26bps 收在 3.9988%。

附：收盤行情表 (last bid)

| 年期 | 指標券種 | 1 月 3 日 | 1 月 4 日 | 漲跌(b. p. ) |
|---|---|---|---|---|
| 2 年 | A13101 | 1.1388 | 1.1400 | +0.12 |
| 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 | 1.5800 | 1.5800 | +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