2024.01.31

短期利率

昨日央行 NCD 到期 3,865.50 億元，央行發行存單 7 天及 28 天期 NCD 共 3,854.50 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 78,771.00 億元。

昨日整體市場供給充裕但略有分配不均，預計農曆年關效應逐漸發酵，讓行庫間調度相對保守。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 4,550.45 億元。加上有聯發科現金股利的發放及外資匯出的可能，短期利率欲低不易。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

113/01/31	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

2024.01.31

公債交易

昨日在美債利率走跌及市場補券需求強勁下，台債利率全線下跌，目前在第一季債券需求大於供給下，逢利率反彈即能吸引買盤進場，封關前利率應將持穩於區間之內。終場指標五年券下滑 1.3bps 收在 1.182%，十年券則下滑 1.5bps 收在 1.225%。

國外方面，美國 12 月 JOLTS 職位空缺數報 902.6 萬個，遠高於預期的 875 萬個，為三個月來新高，顯示勞動市場需求依然強勁，數據出爐打壓短債表現，殖利率曲線趨平。不過到了終場利率回吐彈幅，五年期美債下滑 1.39bps 收在 3.9687%，而十年期則下滑 4.21bps 收在 4.0319%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	1 月 29 日	1 月 30 日	漲跌(b. p.)
2 年	A13101	1.1300	1.1150	-1.50
5 年	A13103R	1.1950	1.1820	-1.30
10 年	A13104	1.2400	1.2250	-1.50
20 年	A13102	1.3560	1.3500	-0.60
30 年	A12111	1.5450	1.5400	-0.50

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