2023.12.21

短期利率

昨日央行 NCD 到期 3,516.00 億元，央行發行存單 7 天、28 天、182 天及 2 年期 NCD 共 3,395.50 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 78,678.45 億元。

昨日貨幣市場多缺不一，雖然有部分贖回的狀況發生，不過在市場上找錢也不會太難，整體資金還算充裕，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%-1.40%。

今日有央行 NCD 到期 3,533.60 億元。今日無特別緊縮因子，市場短錢充斥，不過對於跨年資金的取得，還是保守應對，預料今日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%-1.40%。

附：債券附條件交易牌告利率

112/12/21	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

2023.12.21

公債交易

台灣 11 月外銷訂單年增 1%，主因基期較低且資通設備需求旺盛，也結束連續 14 個月的負成長。近期美債殖利率小幅走跌，但利多並為傳到台債市場，部分交易員傾向年底前獲利了結，終場 10 年期公債殖利率上升 0.3 b.p.至 1.213%。

國外方面，11 月美國成屋銷售較 10 月略增 0.8%，結束 5 個月負成長，房市買氣有部分回溫。美國 20 年期公債拍賣結果不盡理想，儘管中標利率 4.213%低於前期，但高於發行前交易的 4.198%，顯示市場需求疲軟，投標倍數 2.55 倍也低於前期的 2.58，但在英國通膨顯著將溫下，債券多頭再次進攻，終場十年期公債殖利率下跌 6.4 b.p.至 3.8678%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	12 月 19 日	12 月 20 日	漲跌(b. p.)
2 年	A12103	1.0300	1.0300	+0.00
5 年	A12108	1.1450	1.1450	+0.00
10 年	A12110	1.2100	1.2130	+0.30
20 年	A12109	1.3880	1.3880	+0.00
30 年	A12111	1.6600	1.6600	+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