2024.03.22

短期利率

昨日央行 NCD 到期 5,876.80 億元，央行發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 5,466.50 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 77,012.05 億元。

昨日在投信 ETF 資金持續流入挹注下，市場資金相當充裕，但以短期資金為主，投信、壽險和銀行到期皆能續作，短期利率成交在區間內。公債 RP 利率主要成交在 0.95-1.05%，公司債 RP 利率成交在 1.30%-1.40%。

今日有央行 NCD 到期 3,814.50 億元，另有中租公司債交割 35 億元。央行理監事會議調升半碼，重貼現率、擔保放款融通利率及短期融通利率各調升 0.125 個百分點為 2%、2.375%及 4.25%，今日市場利率將跟著調升。預估本日公債 RP 利率成交在 1.02%-1.12 %，公司債 RP 成交在 1.35%-1.45%。

附：債券附條件交易牌告利率

113/03/22	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

2024.03.22

公債交易

昨日台債市場在 FOMC 會議後空頭氣氛稍有緩和，利率多有像下成交，不過市場主要在等待央行理監事會議的召開，交投清淡，等殖盤面無成交。下午央行意外宣布升息半碼，重貼現率 2%為近 15 年新高，總裁楊金龍表示主要為面對電價調漲，需抑制國內通膨預期心理，不過他也認為通膨到了第四季將會降至 2%之下，未來將持續關注電價調整、淨零轉型的影響。

國外方面，標普全球公布最新美國 PMI 初步調查顯示，製造業 PMI 52.5 高於預期及前值，服務業 PMI 51.7 表現較為疲軟但仍在榮枯線之上；美國成屋銷售年率較 1 月成長 9.5%至 438 萬戶，為 2023 年 2 月以來最大漲幅，也優於市場預期的 395 萬戶，偏強的經濟數據推動美債短端利率上揚，兩年期上揚 3.4bps 收在 4.6363%，十年期則下滑 0.59bps 收在 4.2669%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	3 月 20 日	3 月 21 日	漲跌(b.p.)
2 年	A13101	1.0900	1.0900	+0.00
5 年	A13103	1.2440	1.2350	-0.90
10 年	A13104	1.2041	1.2700	+6.59
20 年	A13102	1.3960	1.3765	-1.95
30 年	A12111	1.6010	1.5800	-2.10

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