**2024.03.20**

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 4,983.00 億元，央行發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 4,438.50 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 77,773.85 億元。

昨日雖有國庫券交割的緊縮因子，但因投信端有些新資金流入，要軋平資金不難，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 5,706.70 億元。投信端多缺不一，但銀行與壽險資金供應穩定，多以到期續做為主，短期利率將成交在區間內。預估本日公債 RP 利率成交在 0.95%-1.05%，公司債 RP 成交在 1.30%-1.40%。

附：債券附條件交易牌告利率

| 113/03/20 | 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

**2024.03.20**

## 公債交易

昨日台債市場氣氛持續偏空，各方對明日央行是否會有新的緊縮動作存有疑慮，市場賣壓出籠，指標五年券彈升突破 1.2%關卡，來到 15 個月新高 1.215%，較前次成交彈升 3.5bps，三十年券則成交至 1.6055%。

國外方面，加拿大 2 月通膨意外放緩，CPI 年增 2.8%為去年 6 月以來最低增速，也低於經濟學家預期的 3.1%，提供加拿大央行之後貨幣轉向的機會。美國二十年期公債標售結果強勁，提振美債走勢，終場十年期利率下滑 3.17bps 收在 4.2925%。

附：收盤行情表 (last bid)

| 年期 | 指標券種 | 3 月 18 日 | 3 月 19 日 | 漲跌(b. p. ) |
|---|---|---|---|---|
| 2 年 | A13101 | 1.0900 | 1.0900 | +0.00 |
| 5 年 | A13103 | 1.1800 | 1.2150 | +3.50 |
| 10 年 | A13104 | 1.2041 | 1.2041 | +0.00 |
| 20 年 | A13102 | 1.3630 | 1.3960 | +3.30 |
| 30 年 | A12111 | 1.5800 | 1.6055 | +2.55 |

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