2024.02.19

短期利率

上週寬鬆因素有央行存單到期共 11,162.70 億元，緊縮因素有央行存單發行共 10,548.25 億，共減少發行 614.45 億元，上週為農曆年後交易首週，市場資金需求不高，加上通貨回籠，市場資金恢復寬鬆，短期利率成交在區間內。30 天期自保票利率成交在 1.35%-1.40%，隔拆加權平均利率收在 0.685%，公債 RP 利率成交在 0.93%-1.03%。公司債 RP 利率成交在 1.30%-1.35%。

本週寬鬆因素有央行存單到期共 23,230.60 億元，緊縮因素有 NCD 及公債發行 350 億元。本週除了公債交割外無太多緊縮因素，加上持續有通貨回籠，在央行沖銷力道不變下，預期短期利率將往區間低檔靠攏。預估本週隔夜拆款成交利率在 0.65%-0.80%，公債 RP 利率成交在 0.93%-1.03%，公司債 RP 利率成交在 1.30%-1.35%。

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

2024.02.19

公債交易

上週五台債市場交投依然清淡，受美債走勢疲弱以及發行量 350 億元影響，市場對本週即將標售的十年期新券不若之前樂觀，部分交易商順勢偏空操作，指標十年券上行 0.5bps 收在 1.235%。

國外方面，美國 1 月 PPI 增幅高於預期，月增 0.3%、年增 0.9%分別高於市場預期的 0.1%及 0.6%，主要受服務成本仍強勁增長影響，經濟學家預測之後的 PCE 數據月增也將較前月擴大，市場持續修正過於樂觀的降息預期，十年期美債終場上行 4.92bps 收在 4.2792%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	2 月 15 日	2 月 16 日	漲跌(b.p.)
2 年	A13101	1.1000	1.1000	+0.00
5 年	A13103R	1.1570	1.1570	+0.00
10 年	A13104	1.2300	1.2350	+0.50
20 年	A13102	1.3570	1.3550	-0.20
30 年	A12111	1.5400	1.5360	-0.40

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