

2024.04.12

短期利率

昨日央行 NCD 到期 3,464.10 億元，央行發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 3,651.70 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 77,371.45 億元。

昨日雖有南亞科公司債交割的緊縮因子，但因銀行、投信及壽險資金充裕，有找券需求，短期利率成交在區間內。公債 RP 利率主要成交在 1.05%-1.15%，公司債 RP 利率成交在 1.40%-1.50%。

今日有央行 NCD 到期 3,169.50 億元。但無特殊的緊縮因素，且目前整體貨幣市場資金充足，預料短率仍將持續成交在區間內。預估本日公債 RP 利率成交在 1.05%-1.15%，公司債 RP 成交在 1.40%-1.50%。

附：債券附條件交易牌告利率

113/04/12	10 天	20 天	30 天	60 天	90 天
RP	0.55%	0.55%	0.55%	0.55%	0.55%
RS	1.55%	1.55%	1.55%	1.55%	1.55%

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

2024.04.12

公債交易

週四台債受到美債殖利率彈升影響，長短天期公債報價同步上升，且早盤指標十年券的買賣錯價讓殖利率一度上升到 1.58%，所幸只是烏龍一場。但這對近期步入熊市的債券無疑是火上加油，賣方信心更加潰散，長天期冷券停損盤再現，處所近 20 年冷券殖利率成交到 1.65%，30 年券成交在 1.75%。

國外方面，美國 3 月 PPI 年增 2.1%，月增 0.2%，雙雙低於預期，PPI 增速較前月回落下稍微緩解債市壓力，短天期公債走高，但長券在市場預期聯準會將延後降息下仍走跌。終場十年期公債上漲 1.9 b.p. 至 4.562%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	4 月 10 日	4 月 11 日	漲跌(b. p.)
2 年	A13101	1.0900	1.0900	+0.00
5 年	A13103	1.4200	1.4200	+0.00
10 年	A13107	1.5050	1.5050	+0.00
20 年	A13102	1.5075	1.5075	+0.00
30 年	A12111	1.6750	1.7500	+7.50

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