2024.03.26

短期利率

昨日央行 NCD 到期 3,841.20 億元，央行發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 3,596.20 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 76,707.15 億元。

昨日市場資金略有分配不均的情況，但整體資金供給仍算穩定，資金落點則以短天期為主，短期利率成交在區間內。公債 RP 利率主要成交在 1.03-1.15%，公司債 RP 利率成交在 1.40%-1.50%。

今日有央行 NCD 到期 3,909.00 億元，另有環球晶公司債及國泰銀金融債交割共 160 億元。今日有債券交割的緊縮因子，及月底季底將有些例行性支出現，市場資金需求較大，預期短期利率將往利率區間高檔靠攏。預估本日公債 RP 利率成交在 1.03%-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

113/03/26	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

2024.03.26

公債交易

台灣 2 月工業生產指數年減 1.20%，主因農曆春節落點不同，工作天數較少所致。累計 1 至 2 月較上年同期增加 7.47%，主因受惠人工智慧、高速運算與雲端資料服務等需求挹注所致。週一台債市場仍在消化交易盤的停損單，且買盤向上承接意願較高使殖利率居高不下，終場五年券上升 1.6 b.p.至 1.366%，十年券上升 1 b.p.至 1.43%。

國外方面，2 月新屋銷量月減 0.3%主要受到房貸利率回升影響，新屋總價中位數 40.05 萬美元年減 7.6%創 21 年 6 月以來新低，而週一大量的公司債發行也讓公債價格承壓，終場十年期公債殖利率上升 5.3 b.p.至 4.2513%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	3 月 22 日	3 月 25 日	漲跌(b.p.)
2 年	A13101	1.0900	1.0900	+0.00
5 年	A13103	1.3500	1.3660	+1.60
10 年	A13104	1.4200	1.4300	+1.00
20 年	A13102	1.4900	1.4900	+0.00
30 年	A12111	1.6500	1.6500	+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