2024.02.27

短期利率

昨日央行 NCD 到期 4,038.00 億元，央行發行存單 7 天、28 天及二年期 NCD 共 4,127.20 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 78,023.70 億元。

昨日雖有二年期 NCD 交割的緊縮因子，但在市場資金寬鬆下，並未受到影響，短期利率仍將成交在區間內。公債 RP 利率主要成交在 0.93-1.03%，公司債 RP 利率成交在 1.30%-1.35%。

今日有央行 NCD 到期 3,664.50 億元。月底最後二個交易日，將會有些例行性贖回出現，不過在市場資金充沛下，預計影響有限，短期利率仍將成交在區間內。預估本日公債 RP 利率成交在 0.93%-1.03%，公司債 RP 成交在 1.30%-1.35%。

附：債券附條件交易牌告利率

113/02/27	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

2024.02.27

公債交易

昨日 5 年期公債得標利率 1.179%，落於預測區間下緣。得標比重銀行業 79.42%，證券業 17.29%，票券業 1.86%，保險業 1.43%，投標倍數 1.76。結果符合市場預期但後續買方追價動力不強，開標後利率下行到 1.174%後反彈收在 1.178%。

國外方面，美國 1 月新屋銷售月增 1.5%，房價中位數則年減 2.6%至 42.07 萬美元，主因買方抓緊年初利率下行的機會，賣方推出讓利政策提升成交量，終場十年期公債殖利率上升 3.7 b.p. 至 4.2854%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	2 月 23 日	2 月 26 日	漲跌(b.p.)
2 年	A13101	1.0900	1.0900	+0.00
5 年	A13103R	1.1880	1.1780	-1.00
10 年	A13104	1.2225	1.2225	+0.00
20 年	A13102	1.3510	1.3510	+0.00
30 年	A12111	1.5355	1.5355	+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