

2024.04.15

## 短期利率

上週寬鬆因素有央行存單到期共 14,656.60 億元，緊縮因素有央行存單發行共 15,543.70 億，共增加發行 887.10 億元，上週雖有長天期 NCD 及公司債交割的緊縮因子，不過在市場資金還算充裕下，並未受到太大影響，短期利率成交在區間內。30 天期自保票利率成交在 1.44%-1.54%，隔拆加權平均利率收在 0.817%，公債 RP 利率成交在 1.05%-1.15%。公司債 RP 利率成交在 1.40%-1.50%。

本週寬鬆因素有央行存單到期共 21,829.85 億元，緊縮因素有公債及公司債發行共 404.5 億元。本週存單到期量大，緊縮因素不多，整體市場資金狀況仍屬寬鬆，但預料央行仍會持續進行沖銷，短期利率仍應持平在區間內。預估本週隔夜拆款成交利率在 0.80%-0.85%，公債 RP 利率成交在 1.05%-1.15%，公司債 RP 利率成交在 1.40%-1.50%。

2024.04.15

## 公債交易

上週台債歷經多日的彈幅後吸引買盤進場，十年期增額券 A13104R 較前一日下滑 1.5bps 收在 1.535%，A13107 則成交在 1.546%，市場關注本週十年期增額券的標售結果，以判斷此價位是否以來到投資盤的甜蜜點。

國外方面，上週五伊朗揚言對以色列進行報復，中東緊張局勢升級刺激避險買盤進場，美債利率回落，而 WTI 原油則創下五個月新高。十年期美債終場下滑 6.49bps 收在 4.5216%。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	4月11日	4月12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	1.5460	+4.10
20年	A13102	1.5075	1.5075	+0.00
30年	A12111	1.7500	1.7500	+0.00