

2024.06.03

短期利率

上週寬鬆因素有央行存單到期共 11,247.00 億元，緊縮因素有央行存單發行共 10,316.20 億，共減少發行 930.80 億元，上週月底最後一週，市場例行性資金需求顯現，投信端遭到大量贖回，而銀行及壽險供給還算平穩，短期利率略為走高，但仍是成交在區間內。30 天期自保票利率成交在 1.50%-1.53%，隔拆加權平均利率收在 0.829%，公債 RP 利率成交在 1.09%-1.15%。公司債 RP 利率成交在 1.42%-1.50%。

本週寬鬆因素有央行存單到期共 13,879.10 億元，緊縮因素有 364 天期 NCD 發行 1,400 億元。本週為月初及新的提存期開始，市場擺脫了月底資金緊俏的情況，將恢復較為寬鬆平穩的狀況，短期利率應下滑的空間，但因 3 日有大額稅款將上繳國庫，因此下滑幅度也有限，預期短期利率仍是成交在區間內，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 1.09%-1.15%，公司債 RP 利率成交在 1.42%-1.50%。

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

2024.06.03

公債交易

上周五適逢月底，盤面交投清淡，指標券接未成交。

國外方面，美國 4 月 PCE 月增率 0.2% 低於市場預期，實質個人消費支出月減 0.1%，通膨放緩且消費萎縮提振市場降息預期，終場美國十年期公債殖利率下跌 4 bps 至 4.5065%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	5 月 30 日	5 月 31 日	漲跌(b. p.)
2 年	A13101	1.3100	1.3100	+0.00
5 年	A13105	1.4748	1.4748	+0.00
10 年	A13107	1.6100	1.6100	+0.00
20 年	A13102	1.8100	1.8100	+0.00
30 年	A13106	1.9600	1.9600	+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