

2024.07.22

短期利率

上週寬鬆因素有央行存單到期共 17,126.10 億元，緊縮因素有央行存單發行共 16,576.80 億，共減少發行 549.3 億元，上週有多檔債券交割，加上持續有上市櫃公司現金股利發放，市場資金需求增加，但因整體資金還算充裕，短期利率仍是成交在區間內。30 天期自保票利率成交在 1.50%-1.55%，隔拆加權平均利率收在 0.823%，公債 RP 利率成交在 1.10%-1.12%。公司債 RP 利率成交在 1.45%-1.55%。

本週寬鬆因素有央行存單到期共 11,088.00 億元，緊縮因素有 NCD 及公司債發行 41.0 億元。本週除了有債券交割外，持續有上市櫃公司現金股利發放，仍有不少資金需求，但因整體資金還算充足，預期短期利率仍將成交在區間內。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 1.10%-1.12%，公司債 RP 利率成交在 1.45%-1.55%。

2024.07.22

公債交易

在五年券不錯的標售結果後，台債市場氣氛轉趨樂觀，上週五指標五年券利率持續下探至 1.54%，整條殖利率曲線均向下移動，不過在目前台灣還沒有降息的可能下，買盤仍缺乏動能，整體成交量難以提升。

國外方面，上週五美國無重大經濟數據公布，市場關注本週 GDP 及 PCE 等數據出爐，美債交投清淡，終場十年期利率上彈 3.68bps 收在 4.2389%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	7月18日	7月19日	漲跌(b. p.)
2年	A13101	1.3100	1.3100	+0.00
5年	A13105	1.5500	1.5400	-1.00
10年	A13107R	1.6600	1.6600	+0.00
20年	A13109	-	-	+0.00
30年	A13106	1.9050	1.9050	+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