

2024.06.24

短期利率

上週寬鬆因素有央行存單到期共 15,919.00 億元，緊縮因素有央行存單發行共 16,569.10 億，共增加發行 650.1 億元，上週有不少債券交割的緊縮因子，資金需求增多，加上央行 7/1 起調升存準率一碼，在預期心理影響下，短期利率略微走高。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 0.819%，公債 RP 利率成交在 1.1%-1.2%。公司債 RP 利率成交在 1.44%-1.54%。

本週寬鬆因素有央行存單到期共 8,916.20 億元，緊縮因素有 NCD 及公司債發行共 222.5 億元。本週適逢月底及季底，投信法人作帳贖回壓力浮現，加上金融機構衝刺放款及多筆債券交割等因素影響，市場可供拆借的資金偏少，預期短期利率將有走升的壓力，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 1.1%-1.2%，公司債 RP 利率成交在 1.45%-1.55%。

2024.06.24

公債交易

在央行調升存準率後，市場擔憂 6 月底資金狀況以及貨幣緊縮政策可能尚未結束，3M TAIBOR 利率緩步上揚，短率壓力增大，上週五指標五年券成交至 1.55%，較前一日上揚 1bp。

國外方面，歐元區主要經濟體 6 月 PMI 表現弱於預期，德國及法國製造業 PMI 分別為 43.4、45.3，雙雙低於預期的 46.4 及 46.8，數據一出提振歐債走勢，也帶動美債上漲，不過晚間美國 PMI 表現優於預期，製造業 PMI 初值自 5 月 51.3 上升至 51.7，服務業 PMI 也從 54.8 上升至 55.1，美債漲幅大幅收斂，終場僅下滑 0.4bps 收在 4.2554%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	6 月 20 日	6 月 21 日	漲跌(b. p.)
2 年	A13101	1.3100	1.3100	+0.00
5 年	A13105	1.5400	1.5500	+1.00
10 年	A13107	1.6950	1.6950	+0.00
20 年	A13102	1.8100	1.8100	+0.00
30 年	A13106	2.0200	2.0200	+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