

2024.07.12

短期利率

昨日央行 NCD 到期 4,615.30 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 4,148.80 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 75,198.90 億元。

昨日整體市場資金略為偏緊，因近日大型壽險業持續有資金需求，加上投信基金贖回，缺口由銀行資金遞補，短期利率成交在區間內。公債 RP 利率主要成交在 1.10-1.12%，公司債 RP 利率成交在 1.45%-1.55%。

今日有央行 NCD 到期 3,507.30 億元。債券 RP 市場資金穩中略偏緊，預期利率變化不大，仍是成交在區間內。預估本日公債 RP 利率成交在 1.10%-1.12%，公司債 RP 成交在 1.45%-1.55%。

附：債券附條件交易牌告利率

113/07/12	10 天	20 天	30 天	60 天	90 天
RP	0.60%	0.60%	0.60%	0.60%	0.60%
RS	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%

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

2024.07.12

公債交易

昨日台債市場標售五年期 R 券，得標結果 1.66% 落在市場預期的區間下緣，雖然利率較前次同期上揚 3bps，但投標倍數大幅上升至 2.29 倍，得標比重分別為銀行業 85.33%、證券業 14% 及票券業 0.67%，顯示在調升存準率後銀行胃納量仍然充足，此次標售結果應暫時能穩住市場近期的空頭氣氛，終場五年券收在 1.657%，較前一日下滑 2.3bps。

國外方面，美國 6 月 CPI、核心 CPI 年增率 3%、3.3%，均低於原先預期的 3.1% 及 3.4%，強化市場對 9 月降息的預期，舊金山聯準銀行總裁 Mary Daly 表示物價及就業市場進一步疲軟將是降息的依據，並稱今年降息 1 至 2 次是合適的。數據出爐提振美債走勢，終場十年期利率下滑 7.4bps 收在 4.2101%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	7 月 10 日	7 月 11 日	漲跌(b. p.)
2 年	A13101	1.3100	1.3100	+0.00
5 年	A13105R	1.6800	1.6570	-2.30
10 年	A13107R	1.7550	1.7550	+0.00
20 年	A13109	-	-	+0.00
30 年	A13106	1.9750	1.9750	+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