

2024.07.01

短期利率

上週寬鬆因素有央行存單到期共 8,916.20 億元，緊縮因素有央行存單發行共 10,873.00 億，共增加發行 1,956.8 億元，上週適逢月底及季底，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，短期利率走升。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 0.813%，公債 RP 利率成交在 1.10%-1.20%。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 11,522.60 億元，緊縮因素有 364 天期 NCD 發行共 1,400.00 億元。本週為月初開始，在季底法人作帳結束後，資金將會陸續回籠，整體市場資金預料可恢復寬鬆態勢，但預料央行將持續沖銷調節市場資金，因此短期利率下滑的幅度也將有限。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%-1.20%，公司債 RP 利率成交在 1.45%-1.55%。

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

2024.07.01

公債交易

儘管週五 3 個月 taibor 利率維持不變下，空方仍在持續測試市場，五年期 R 券殖利率向上成交至 1.63% 附近。

國外方面，美國五月 PCE 年增 2.6% 符合市場預期，月增 0%，核心 PCE 月增 0.1% 低於前值，數據公布後公債殖利率短暫回落，不過後續 6 月密大消費者信心指數終值 68.2 優於市場預期，聯準會理事鮑曼及戴莉皆表示目前通膨過高，鷹派發言再讓債市承壓，加上季底債券指數的再平衡，終場十年期公債殖利率上漲 11 bps 至 4.3961%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	6 月 27 日	6 月 28 日	漲跌(b. p.)
2 年	A13101	1.3100	1.3100	+0.00
5 年	A13105R	1.6250	1.6356	+1.06
10 年	A13107R	-	-	+0.00
20 年	A13109	-	-	+0.00
30 年	A13106	2.0010	2.0010	+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