

2024.07.29

短期利率

上週寬鬆因素有央行存單到期共 11,088.00 億元，緊縮因素有央行存單發行共 9,836.50 億，共減少發行 1,251.5 億元，上週除了有債券交割外，持續有上市櫃公司現金股利發放，加上放了二天的颱風假，仍有不少資金需求，但因整體資金還算充足，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 0.825%，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 10,679.80 億元，緊縮因素有 NCD 及公司債發行共 8.0 億元。本週時序進入月底，將會面臨例行性的贖回壓力，但因整體市場資金仍屬寬鬆，預期短期利率仍應會維持在區間內波動。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%。

2024.07.29

公債交易

週五颱風過後市場交投意興闌珊，盤面僅交易商小量做空一支十年券在 1.685%。

國外方面，週五美國 6 月 PCE 月增 0.2%，年增 2.6%，而個人消費支出月增率放緩至 0.3%，顯示通膨持續降溫，經濟呈現軟著陸，市場已完全訂價九月將降息一碼，帶動各天期公債殖利率走低，終場十年期公債殖利率下跌 4.9 bps 至 4.1919%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	7 月 23 日	7 月 26 日	漲跌(b. p.)
2 年	A13101	1.3100	1.3100	+0.00
5 年	A13105	1.5400	1.5400	+0.00
10 年	A13107R	1.6600	1.6850	+2.50
20 年	A13109	-	-	+0.00
30 年	A13106	1.9050	1.9000	-0.50

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