

2024.06.11

短期利率

上週寬鬆因素有央行存單到期共 13,879.10 億元，緊縮因素有央行存單發行共 12,312.60 億，共減少發行 1,566.50 億元，上週月初及新的提存期開始，市場恢復較為寬鬆平穩的態勢，但因仍有大額稅款上繳國庫，因此利率下滑幅度也有限，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 0.821%，公債 RP 利率成交在 1.09%-1.15%。公司債 RP 利率成交在 1.42%-1.50%。

本週寬鬆因素有央行存單到期共 19,315.85 億元，緊縮因素有 NCD 及公司債發行 250.0 億元。本週為端午節連續假期，加上 11 日還要上繳信用卡綜所稅，並要考量央行理監事會議的變數，市場仍會保守因應，預期短期利率將朝利率區間高檔靠攏，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 1.09%-1.15%，公司債 RP 利率成交在 1.42%-1.50%。

2024.06.11

公債交易

上週五台債交投維持清淡，盤面僅成交一支指標十年券在 1.595%，小幅上行 0.5bps，目前市場雖預期台灣央行 6 月不會升息，但在經濟成長及通膨預期上修下，後續降息可能性低，利率下方也難有表現空間。

國外方面，美國 5 月非農就業報告顯示就業市場仍然強勁，新增就業人數 27.2 萬人，大幅優於前期 17.5 萬人及預期的 18 萬人，平均時薪月增 0.4% 也高於前值及預期，數據打擊市場對 FED 今年降息的押注，上週五終場十年期美債上揚 14.65bps 收在 4.4335%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	6 月 6 日	6 月 7 日	漲跌(b. p.)
2 年	A13101	1.3100	1.3100	+0.00
5 年	A13105	1.4748	1.4710	-0.38
10 年	A13107	1.5900	1.5950	+0.50
20 年	A13102	1.8100	1.8100	+0.00
30 年	A13106	1.9600	1.9600	+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