

2024.05.06

短期利率

上週寬鬆因素有央行存單到期共 10,486.70 億元，緊縮因素有央行存單發行共 11,002.50 億，共增加發行 515.80 億元，上週適逢月底，面臨一些較大例行性資金需求，但因整體市場資金寬鬆，因此並未受到太大影響，短期利率仍是成交在區間。30 天期自保票利率成交在 1.50%-1.53%，隔拆加權平均利率收在 0.81%，公債 RP 利率成交在 1.07%-1.15%。公司債 RP 利率成交在 1.40%-1.50%。

本週寬鬆因素有央行存單到期共 13,800.20 億元，緊縮因素有 364 天期 NCD 及公債發行共 1,480.00 億元。本週雖有長天期存單及公債交割的緊縮因素影響，但因有大量的央行存單到期挹注，整體市場資金充裕，預料短期利率仍將維持平穩走勢，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 1.07%-1.15%，公司債 RP 利率成交在 1.40%-1.50%。

2024.05.06

公債交易

週五在美國十年期公債殖利率向下跌破 4.6% 大關後，台債市場稍微反應國際債市走向，五年券盤面向下成交至 1.58%，十年發行前交易到 1.675%。

國外方面，美國 4 月非農就業新增人數 17.5 萬人，遠低於市場預期，失業率自 3.8% 升至 3.9%，勞動市場有感放緩，盤中殖利率跌幅一度達 15 b.p.，但後續 ISM 服務業價格支付指標超出預期以及聯準會官員鮑曼的鷹派發言讓殖利率跌幅收斂，終場十年期公債殖利率下跌 8 b.p. 至 4.5016%。

附：收盤行情表 (last bid)

| 年期 | 指標券種 | 5 月 2 日 | 5 月 3 日 | 漲跌(b. p.) |
|------|--------|---------|---------|-----------|
| 2 年 | A13101 | 1.3750 | 1.3750 | +0.00 |
| 5 年 | A13105 | 1.5900 | 1.5800 | -1.00 |
| 10 年 | A13107 | 1.6680 | 1.6750 | +0.70 |
| 20 年 | A13102 | 1.8100 | 1.8100 | +0.00 |
| 30 年 | A12111 | 1.7500 | 1.7500 | +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