

2024.05.13

短期利率

上週寬鬆因素有央行存單到期共 13,800.20 億元，緊縮因素有央行存單發行共 14,281.10 億，共增加發行 480.90 億元，上週雖有長天期存單及公債交割的緊縮因素，但因有大量的央行存單到期挹注，整體市場資金充裕，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 0.814%，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 20,320.15 億元，緊縮因素有 2 年期 NCD 及公司債發行共 561.00 億元。本週有多檔債券交割，加上 5 月還有繳稅因素，月中過後市場調度會較為保守應對，預料短期利率有機會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 1.07%-1.15%，公司債 RP 利率成交在 1.40%-1.50%。

2024.05.13

公債交易

上週在十年期乙券標售及台灣 CPI 公布後，市場稍作喘息，週五台債利率隨美債走跌，指標五年券下滑 3.5bps 收在 1.51%，指標十年券下滑 4bps 收在 1.625%。

國外方面，美國 5 月份密西根大學消費者信心指數自 77.2 下滑至 67.4，低於經濟學家預估的 76.2，主要因對短期通膨預期及就業市場的擔憂升溫，調查顯示消費者對未來一年通膨預期達 3.5%，高於前月的 3.2%，加上數位 FED 官員發表鷹派言論，上週五美債利率走揚，十年期上行 4.32bps 收在 4.4963%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	5 月 9 日	5 月 10 日	漲跌(b. p.)
2 年	A13101	1.3750	1.3750	+0.00
5 年	A13105	1.5450	1.5100	-3.50
10 年	A13107	1.6650	1.6250	-4.00
20 年	A13102	1.8100	1.8100	+0.00
30 年	A13106	1.9400	1.9400	+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