

2019.05.22

短期利率

昨日央行 NCD 到期 1,921.00 億元，央行發行 28 天、91 天及 182 天期存單共 1,928.00 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 7 兆 8,464.70 億元。

附買回市場，昨日無特殊交割緊縮因子，投信端稍有多缺不一惟整體而言資金仍屬充裕，RP 利率成交於原有區間之內。昨日公債 RP 區間在 0.37%~0.42%，公司債 RP 區間在 0.50~0.52%。

今日有央行 NCD 到期 4,898.00 億元的寬鬆因子，無特殊交割緊縮因子。預料市場開始有資金分佈不均的情形出現，惟整體而言資金仍屬偏鬆的態勢，RP 利率應維持於前日的水準。預估公債 RP 利率將成交在 0.37%-0.42%，公司債 RP 將成交在 0.50%~0.52%。

附：債券附條件交易牌告利率

108/05/16	10 天	20 天	30 天	60 天	90 天
RP	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%
RS	1.25%	1.25%	1.25%	1.25%	1.25%

2019.05.22

公債交易

長天冷券利率續走跌，且華為禁令讓台灣電子類股大部份走弱，避險需求提升帶動台債多頭氣氛，十年指標公債出現有量成交並突破0.72%關卡，盤中最低來到0.712%，五年債也往下成交，顯示此波多頭氣氛可望延續，十年債A08103收0.7125%，五年債A08101收在0.571%。

十年美債昨日小幅度收揚在 2.426%，主要受股市上揚，避險情緒小幅減退影響，美國科技產業與華為合作關係的中止昨日最新消息是將會延緩 90 天讓華為有時間準備，另外 Fed 主席 Powell 昨日對於信用市場的談話中，可以感覺出他對公司債市場仍具信心，他認為現在的金融體系有足夠的能力能夠應對潛在的損失。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	5月20日	5月21日	漲跌(b.p.)
2年	A07112	0.4880%	0.4880%	0.00
5年	A08101	0.5750%	0.5710%	-0.40
10年	A08103	0.7208%	0.7125%	-0.83
20年	A08104	1.0010%	1.0010%	0.00
30年	A08105	1.1200%	1.1200%	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 108 年金管證總字第 0010 號