

2019.06.14

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,218.70 億元，央行發行 28 天、91 天及 182 天期存單共 2,137.00 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 7 兆 3,988.20 億元。

附買回市場，昨日有和碩發行台幣 85 億元及韓亞銀行發行 4 億美元債的緊縮因子，另銀行端資金情勢續緊，且投信端多缺不一的情形開始明顯，帶動 RP 利率的提升。昨日公債 RP 區間在 0.40%~0.46%，公司債 RP 區間在 0.53~0.58%。

今有央行 NCD 到期 580.00 億元的寬鬆因子，另有高市債 150 億元及台泥 126 億元發行的緊縮因子。目前各方對於到月底的資金情勢都不看好，在外資持續匯出及季月的壓力下，整體市場 RP 利率將持續上揚。預估公債 RP 利率將成交在 0.40%-0.46%，公司債 RP 將成交在 0.53%~0.58%。

### 附：債券附條件交易牌告利率

108/06/14	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%

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

2019.06.14

## 公債交易

儘管資金緊俏依舊，但在國際氣氛有利債市之下，台債市場昨日在整理過後十年指標債以日低 0.7013% 作收，台灣在暫無降息預期的背景下，央行對市場資金的態度對債市利率有相當程度的指引，料 0.7% 附近會反覆測試，能否站穩很重要。另觀察今日兩年期定存單結果，檢視銀行對於資金的信心程度。

兩艘油輪在波斯灣附近遭受襲擊而受損，使得油價一度大漲 4.5%，為 1 月以來最大漲幅，美國指責受美制裁的伊朗需對此事負責，優於擔憂伊朗試圖破壞石油的運輸，美債向下至 2.091%，川普政府將在聯合國安理會提出對伊朗的擔憂。白宮經濟顧問庫德洛警告中國，川普仍在等待中國國家主席習近平關於兩人會晤以重啟貿易談判的回覆，如拒絕邀請可能面臨後果，並表示中國所希望達成的平衡協議，在美國政府看來是不可能的。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	6 月 12 日	6 月 13 日	漲跌(b. p.)
2 年	A07112	0.4880%	0.4880%	0.00
5 年	A08101	0.6150%	0.6020%	-1.30
10 年	A08106	0.7115%	0.7013%	-1.02
20 年	A08104	0.9520%	0.9520%	0.00
30 年	A08105	1.0625%	1.0625%	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