

2019.01.23

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 716.00 億元，央行發行 28 天、91 天及 182 天期存單共 716.00 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 7 兆 6,381.30 億元。

附買回市場，昨日整體資金依舊充裕，但以短錢居多，RP 利率大致持穩。昨日公債 RP 區間在 0.37%~0.43%，公司債 RP 區間在 0.52%~0.59%。

今日有央行 NCD 到期 7,168.80 億元的寬鬆因子。另有國庫券發行 350 億台幣及中國輸出入銀行發行 30 億台幣債券、匯豐銀行法國分行發行 2.77 億美元債、法國興業銀行發行 4.2 億南非蘭特債。明日有多檔債券交割的緊縮因子，壽險已預告將有大量的資金需求，市場資金不似先前寬鬆，短期利率成交的區間持續拉大。預估公債 RP 利率將成交在 0.37%-0.43%，公司債 RP 將成交在 0.52%~0.59%。

### 附：債券附條件交易牌告利率

108/01/23	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 104 年金管證總字第 0036 號

2019.01.23

## 公債交易

由於經濟數據表現不理想，且政府機關對未來一季展望悲觀，帶動了早盤台債行情，5年主流券、次冷都來到0.68%關卡，但隨即出現調節賣壓，10年券今日也開始有行情，但由於周三還有20年債標售，追多的氣氛稍微相對保守，各期券利率都走跌，十年券A08103收盤價0.8555%、A07109 0.867%、五年券A08101收0.683%。

昨日美國公布12月的成屋銷售數據MOM-6.4%超出預期，11月的數據也上修至-2.1%，自升息循環開始以來表現良好強勁的房市數據開始出現衰退現象，股市昨日表現不佳且IMF下修全球經濟成長率，帶動市場風險趨避心態，十年美債利率走弱，昨天收盤價在2.74%，美國部分政府部門持續處於關閉狀態，將影響經濟數據表現，且部分經濟數據將延遲發布，日圓在避險情緒升高下走升，美元指數小跌昨收於96.298。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	1月21日	1月22日	漲跌(b.p.)
2年	A07112	0.5235%	0.5235%	0.00
5年	A08101	0.6900%	0.6830%	-0.70
10年	A08103	0.8653%	0.8555%	-0.98
20年	A07108	1.1600%	1.1600%	0.00
30年	A07110	1.4450%	1.4450%	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 104年金管證總字第0036號