

2018.08.10

短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,258.00 億元，央行發行 28 天、91 天及 182 天期存單共 2,260.00 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 7 兆 7,304.80 億元。

附買回市場，昨日整體市場偏鬆，銀行端及投信資金供給尚屬充足，惟 RP 利率仍維持於舊有區間內，無進一步下滑。昨日公債 RP 區間在 0.32%~0.35%，公司債 RP 區間在 0.43%~0.45%。

今日央行 NCD 到期 1,439.00 億的寬鬆因子，另一方面則有金控發行現金股利約 90 億元的緊縮因子。整體市場應能保持寬鬆態勢，RP 利率變動幅度應不大。預估公債 RP 利率將成交在 0.32%-0.35%，公司債 RP 將成交在 0.43%-0.45%。

附：債券附條件交易牌告利率

| 107/08/10 | 10 天 | 20 天 | 30 天 | 60 天 | 90 天 |
|-----------|-------|-------|-------|-------|-------|
| RP | 0.20% | 0.20% | 0.20% | 0.20% | 0.20% |
| RS | 1.20% | 1.20% | 1.20% | 1.20% | 1.20% |

2018.08.10

公債交易

美債因標售結果良好利率彈幅收斂，台債持續受缺券利多影響，主流公債續走跌，10年公債一度挑戰0.82%關卡，5年公債出現積極買盤來到0.66%，6-10年的冷券也下行，尾盤十年券A07105R收於0.8237%、現券A07105收在0.8206%、五年券A07107收在0.66%。

十年美債昨日收在2.929%，美國7月PPI YOY +3.3%、核心PPI +2.7% 稍不如預期但相差不多，市場等待明日公布的CPI數據，昨日發行180億的30年期公債，投標倍數2.27X，非交易商需求穩固，共得標70.3%，本周新債標售結果中長端需求仍強，一向鴿派的Fed官員Evans認為美國經濟表現良好，可以為再兩次升息鋪路；沒有太多意外的經濟數據支持著近期強勢的美元，美元指數收於95.504。

附：收盤行情表 (last bid)

| 年期 | 指標券種 | 8月8日 | 8月9日 | 漲跌(b.p.) |
|-----|--------|---------|---------|----------|
| 2年 | A07106 | 0.5200% | 0.5200% | 0.00 |
| 5年 | A07107 | 0.6710% | 0.6600% | -1.10 |
| 10年 | A07105 | 0.8295% | 0.8250% | -0.45 |
| 20年 | A07103 | 1.2770% | 1.2770% | 0.00 |
| 30年 | A07104 | 1.4400% | 1.4400% | 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