

2019.01.08

短期利率

昨日央行 NCD 到期 4,009.00 億元，央行發行 21 天、22 天、91 天及 182 天期存單共 3,962.00 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 7 兆 6,238.30 億元。

附買回市場，昨日有三發公司債交割 12 億元緊縮因子，但因為金額很小，因此並未產生影響，RP 利率成交在區間內。昨日公債 RP 區間在 0.36%~0.42%，公司債 RP 區間在 0.53%~0.58%。

今日有央行 NCD 到期 474.00 億元的寬鬆因子。在無特殊的緊縮因子下，整體貨幣市場情勢可維持穩中偏鬆的態勢，預料利率變化不大，仍可持平於區間內。預估公債 RP 利率將成交在 0.36%-0.42%，公司債 RP 將成交在 0.50%~0.57%。

附：債券附條件交易牌告利率

108/01/08	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

2019.01.08

公債交易

因為美國非農就業數據表現超乎預期，讓市場避險情緒消退不少，美債反彈至 2.6% 以上，台債跟隨美債走勢，第二日走反彈，目前來到半年線附近，尾盤 A07109 十年債收 0.848%、A08101 五年債發行前交易收 0.7%。

十年美債第二日反彈收在 2.697%，反應上周五良好的就業數據，利率持續修正先前過度悲觀的預期走升接近 2.7%，美、中兩國今日在睽違 90 日後的休兵後將就貿易議題進行協商，而股市開低走高也讓避險需求減少；從歐元美元的 SWAP 市場可看出，預期美國升息速度將會放緩或暫停至少將不會拉開與歐元之間的利差，美元指數昨日下跌收 95.659。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	1月4日	1月7日	漲跌(b.p.)
2年	A07112	0.5400%	0.5400%	0.00
5年	A08101	0.7000%	0.7120%	1.20
10年	A07109	0.8480%	0.8660%	1.80
20年	A07108	1.1850%	1.1850%	0.00
30年	A07110	1.4810%	1.4810%	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