

2018.12.27

短期利率

昨日央行 NCD 到期 7,228.80 億元，央行發行 28 天、91 天及 182 天期存單共 6,839.80 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 7 兆 6,871.30 億元。

附買回市場，昨日 RP 市場資金仍處於緊俏態勢，雖部分壽險及投信有少量資金供給，惟年底效應仍使利率持續提升。昨日公債 RP 區間在 0.36%~0.39%，公司債 RP 區間在 0.49%~0.55%。

今日有央行 NCD 到期 2,358.00 億元的寬鬆因子，另有公司債發行共 65.9 億元的緊縮因子。投信端遭贖回的情形仍然持續，市場均拉高利率以期弭平缺口，利率將持續往區間高檔靠攏。預估公債 RP 利率將成交在 0.36%-0.40%，公司債 RP 將成交在 0.49%~0.55%。

附：債券附條件交易牌告利率

107/12/27	10 天	20 天	30 天	60 天	90 天
RP	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%
RS	1.30%	1.30%	1.30%	1.30%	1.30%

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

2018.12.27

公債交易

由於缺乏國際債市指引且接近年底，台債行情盤整、成交量能低迷，十年券A07109區間震盪後收在0.852%、五年券A07111收在0.71%。

美債昨日反彈收在2.80%，主要受到風險情緒回升影響，美股在科技、能源類股帶動下反彈，道瓊指數大漲1086點，收復前兩日跌幅，前幾日川普不斷對Fed放話，市場擔憂川普可能要“炒了” Fed主席Powell，昨日也由白宮經濟顧問Hasset出面緩頰，另外昨日標售410億五年公債，投標倍數2.09X，非交易商得標63%，相較之前的標售結果明顯較弱，可能受到年關接近影響，美元指數昨日收漲在97.012，主要因股市回升。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	12月25日	12月26日	漲跌(b.p.)
2年	A07112	0.5400%	0.5400%	-
5年	A07111	0.7100%	0.7100%	0.00
10年	A07109	0.8540%	0.8520%	-0.20
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