

2018.08.16

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 770.30 億元，央行發行 28 天、91 天及 182 天期存單共 782.30 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 7 兆 7,118.30 億元。

附買回市場，昨日雖有台電公司債交割緊縮因子，惟整體市場資金尚屬寬鬆，投信有找券需求，不過市場利率報價仍無明顯的下滑。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 4,159.50 億的寬鬆因子，預期今日市場資金供給應屬充裕，部份投信有申購款流入，利率應成交於舊有區間內。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

107/08/16	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%

2018.08.16

## 公債交易

十年增額公債標售結果顯示籌碼穩健持續發酵，加以亞洲時間美債利率向下，十年券再度收低於0.8115%，然而五年券在十年券觸底反彈之際確小幅收高於0.6620%，顯見五年這段市場還是有些猶豫，中短天期能否向下是後續多頭是否延續之重要因素。

土耳其里拉連續兩日反彈，修正第一天的極端反映，顯示整個事件的情勢和影響力目前還未到使市場失控的程度。然而土耳其總統決定對美國總值5.33亦美元的進口品加徵關稅使得市場避險情緒再度升高，即便昨日公布之美國七月零售數字頗佳，美國十年公債殖利率向下收盤於2.8641%。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	8月14日	8月15日	漲跌(b.p.)
2年	A07106	0.5200%	0.5200%	0.00
5年	A07107	0.6600%	0.6620%	0.20
10年	A07105R	0.8199%	0.8115%	-0.84
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