

2019.04.25

短期利率

昨日央行 NCD 到期 4,819.00 億元，央行發行 28 天、91 天及 182 天期存單共 4,588.00 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 7 兆 6,970.00 億元。

附買回市場，昨日雖有中國輸出入銀行 24 億台幣金融債交割，但因為金額不大，而且市場資金偏多下，並未受到影響，RP 利率成交在區間內。昨日公債 RP 區間在 0.37%~0.42%，公司債 RP 區間在 0.50~0.53%。

今日有央行 NCD 到期 313.00 億元的寬鬆因子，另有台電公司債交割 48 億元的緊縮因子。雖然時序接近月底，但市場資金仍然充足，預料 RP 利率仍將持穩在區間內。預估公債 RP 利率將成交在 0.37%-0.42%，公司債 RP 將成交在 0.50%~0.53%。

附：債券附條件交易牌告利率

102/09/17	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 AM08：00~PM20：00)

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

2019.04.25

公債交易

反映國際債市稍稍下滑，主流券今日震盪緩下，但明顯接近標債利率0.742%附近解套賣壓稍強，5年券在0.62%也有比較強的獲利賣壓，但整體而言，今日利率還是下滑，A08103十年券收0.7464%、A08101五年券收在0.62%。

美國十年公債利率走跌昨日收在2.518%，主要受外部經濟環境表現不佳影響，亞洲交易時段，澳洲經濟數據表現不佳，澳幣債券大幅走跌，德國ifo企業信心指數也不如預期，加上晚間加拿大央行對於經濟預期有比較大的下修，且升息可能性越來越低，而在歐元區疲弱數據影響下歐元大幅走弱，美元指數升破98，昨日收於98.052。

附：收盤行情表

年期	指標券種	4月23日	4月24日	漲跌(b.p.)
2年	A07112	0.5250%	0.5250%	0.00
5年	A08101	0.6250%	0.6200%	-0.50
10年	A08103	0.7522%	0.7464%	-0.58
20年	A08104	1.0400%	1.0400%	0.00
30年	A07110	1.3275%	1.3275%	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 AM08：00~PM20：00)

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