

2019.12.06

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 221 億元，央行發行 28 天、91 天、182 天期存單共 551 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 76,985.30 億元。

昨日附買回市場，雖有富邦金發行公司債之緊縮因子，但整體貨幣市場仍呈平穩偏小多狀態，RP 利率成交在舊有區間之內。昨日公債 RP 區間在 0.43%-0.47%，公司債 RP 區間在 0.55%~0.58%。

今日央行 NCD 到期 269.00 億元，無特殊緊縮交割因子。因即將跨入新的年度，多方態度皆呈保守多選擇短天期操作，為爭取跨農曆年的資金，預估 RP 利率將與微幅上調，成交在前日區間之高點。預估公債 RP 利率將成交在 0.43%-0.47%，公司債 RP 將成交在 0.55%~0.58%。

### 附：債券附條件交易牌告利率

108/12/6	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%

2019.12.06

## 公債交易

由於據報導美中談判仍在持續進行中，目前仍相當有希望於本月 15 日前達成協議，市場氣氛再度好轉，然一如前日，台債交易意願依舊不高，十年公債僅微幅向上收於 0.6810%，經過此次兩日內的大翻轉，台債市場對於中美貿易的訊息恐將變得更加無感，料於十年增額券標售前利率都將繼續維持在區間。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	12月4日	12月5日	漲跌(b. p.)
2年	A08111	0.5300%	0.5300%	0.00
5年	A08107	0.5750%	0.5750%	0.00
10年	A08109R	0.6790%	0.6810%	0.20
20年	A08108	0.8395%	0.8425%	0.30
30年	A08110	0.9300%	0.9300%	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 108 年金管證總字第 0022 號