

2020.01.09

短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,793.0 億元，央行發行 28 天、91 天、182 天存單共 3,315.00 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 78,180.30 億元。

昨日附買回市場，雖有國庫券及玉山銀債券交割的緊縮因子，但因整體市場資金仍然寬鬆，因此並未受到影響，附買回利率成交在區間內。昨日公債 RP 區間在 0.43%-0.47%，公司債 RP 區間在 0.55%~0.57%。

今日央行 NCD 到期 1,081.0 億元。另有鴻海及華南金的債券交割共 112 億的緊縮因子。今日持續有債券交割，市場資金仍然充裕，預期附買回利率仍將成交在區間內，不會產生太大變化。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%~0.57%。

附：債券附條件交易牌告利率

109/01/09	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%

2020.01.09

公債交易

昨日台債開盤前伊朗攻擊美軍設施，十年指標債盤中再創今年低點 0.637%，然其後川普與伊朗皆表示”一切皆還好”，伊朗並不尋求戰爭，美債單日出現極大振幅，台債也觸底向上，十年券收盤於 0.6416%，然此事件尚未落幕，基本上存在不確定性，且等待利率彈升接手者眾，台債要跟進向上幅度應有限。

在經歷亞洲時段的上沖下洗後，10 年期美國國債標售結果需求疲軟，加上川普暗示無需對伊朗目標採取進一步軍事行動，標普 500 指數跳漲，而周三 ADP 報告顯示美國企業新增就業人數為 4 月份以來最多，市場將注意力轉向將於周五公佈的美國非農就業報告，十年美債收高於 1.8738%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	1 月 7 日	1 月 8 日	漲跌(b. p.)
2 年	A08111	0.4800%	0.4800%	0.00
5 年	A09101	0.5626%	0.5600%	-0.26
10 年	A08109	0.6510%	0.6416%	-0.94
20 年	A08108	0.8100%	0.8100%	0.00
30 年	A08110	0.9010%	0.9010%	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