

2019.04.11

短期利率

昨日央行 NCD 到期 4,236.50 億元，央行發行 14 天、28 天、91 天及 182 天期存單共 4,330.00 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 7 兆 5,247.00 億元。

附買回市場，由於沒有特別緊縮因素，因此市場資金可望維持寬鬆態勢，有利 RP 利率持穩在既有區間內。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 1,998.50 億元的寬鬆因子。近期資金缺口較小，成交以到期續作為主，預期短期利率將維持在區間內波動。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

108/04/11	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 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

公債交易

連續兩日的停利賣壓，讓十年債反彈至 0.76%之上，但長天券的買氣有撐住，形成冷券、主流券市場兩樣情的狀況，尾盤則收在日高，A08101 五年券收在 0.63%、A08103R 十年券收在 0.7639%、現券 A08103 收在 0.7615%。

暨 IMF 下調經濟成長率後，昨日 ECB 行長德拉吉也聲明歐洲經濟有下滑風險，但 ECB 仍有足夠的政策工具能夠因應，鴿派的言論和上月立場相符；另外，Fed 的會議記錄中也顯示，多位官員傾向“晚一些”時候再繼續升息，暗示了整個 Fed 對於升息採取更有耐心的態度來觀察經濟狀況，受到 ECB 行長偏鴿派的影響，美債十年期昨日下跌收在 2.472%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	4月9日	4月10日	漲跌(b. p.)
2年	A07112	0.5250%	0.5250%	0.00
5年	A08101	0.6250%	0.6300%	0.50
10年	A08103R	0.7580%	0.7639%	0.59
20年	A08104	1.0600%	1.0600%	0.00
30年	A07110	1.4450%	1.4450%	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