

2020.01.14

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 5,239.5 億元，央行發行 28 天、91 天、182 天存單共 5,238.50 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 77,703.30 億元。

昨日附買回市場，市場資金持續呈現寬鬆狀態，投信和銀行均多錢，到期大多能續作，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 6,563.50 億元。另有國庫券交割共 300 億的緊縮因子。今日雖有國庫券交割，但因市場資金仍舊充裕，預期附買回利率仍將持穩在區間內。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

109/01/14	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 108 年金管證總字第 0022 號

2020.01.14

## 公債交易

昨日台債市場於二十年債標售前，部份多單選擇先行離場，十年券大致維持平盤少量收在 0.6456%，五年券收盤於 0.555%，二十年券發行前交易則是收高於 0.815%。今日標售市場預估利率約在 0.81%，然利率近底部部分標單可能嘗試高接，類似五年券標售結果高於預測值。

美國宣布取消中國的匯率操縱國標籤，離岸人民幣尾盤漲至近 6 個月最高。英國 11 月 GDP 意外萎縮，令人質疑去年第四季經濟成長情形。BOE 行長卡尼此前表示，如有必要，央行有充分的行動空間，另外兩名央行官員也警告稱，可能加入降息陣營，10 年美國公債下滑至 1.8459%。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	1 月 10 日	1 月 13 日	漲跌(b. p.)
2 年	A08111	0.4800%	0.4780%	-0.20
5 年	A09101	0.5555%	0.5550%	-0.05
10 年	A08109	0.6450%	0.6456%	0.06
20 年	A09102	0.8100%	0.8150%	0.50
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