

2020.01.08

短期利率

昨日央行 NCD 到期 3,583.0 億元，央行發行 28 天、91 天、182 天存單共 3,643.00 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 77,658.30 億元。

昨日附買回市場，昨日在外資匯入挹注下，目前整體市場資金續呈偏寬鬆狀態，但投信端資金多缺不一，銀行體系普遍偏多，RP 利率變化不大。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 2,793.0 億元。另外有國庫券、玉山銀金融債交割共 390 億的緊縮因子。今日雖有不少債券交割的緊縮因子，但因整體市場資金仍然寬鬆，因此預計影響有限，預期附買回利率仍將成交在區間內。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

109/01/08	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

2020.01.08

公債交易

昨日五年公債 A09101 標售結果為 0.57%，高於市場預期，銀行業得標比重 52.43% 亦較前次下降，然開標後買盤進駐使五年券利率向下至 0.5626%，且標高並未造成十年券彈升，十年收盤於 0.6510%，皆顯示市場買券意願仍然不弱。由於今早伊朗對美發動攻擊，美債利率滑落，料台債市場將部分跟進，今年低點有可能再往下探。

伊朗遭擊斃軍事領袖蘇萊曼尼的喪禮發生嚴重踩踏傷亡，可能激起仇美情緒，而今晨伊朗對伊拉克美軍基地發動攻擊，十年美債現貨開盤下降約 10 bps，市場去風險意識急速升高，債市將得到有力支撐。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	1月6日	1月7日	漲跌(b. p.)
2年	A08111	0.4800%	0.4800%	0.00
5年	A09101	-	0.5626%	-
10年	A08109	0.6490%	0.6510%	0.20
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