

2019.05.17

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,111.50 億元，央行發行 28 天、91 天及 182 天期存單共 2,209.70 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 7 兆 8,189.70 億元。

附買回市場，昨日市場資金寬鬆，投信端稍有多缺不一的情形，惟缺口很快就被補平，RP 利率維持於區間之內。昨日公債 RP 區間在 0.37%~0.42%，公司債 RP 區間在 0.50~0.52%。

今日有央行 NCD 到期 2,293.00 億元的寬鬆因子，有 30 年期公債交割 250 億元的緊縮因子。此次公債主要由壽險請證券商代標，預料壽險資金將稍受影響，惟 RP 利率應仍能維持於原有水平。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%~0.52%。

### 附：債券附條件交易牌告利率

108/05/17	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 0010 號

2019.05.17

## 公債交易

受到週三美債明顯走多的影響，台債市場終於有一根比較像樣點的日 K 線，而不是只要往下收盤前又彈回，十年指標公債收盤於 0.7220%。不過根據經驗，貿易戰消息總是好壞反反覆覆，如果股市氣氛又轉好，區間的劇情可能還沒演完。

美國昨日數據不論新屋開工、建築許可或是初領失業救濟金皆好於預期，沖淡前一日低迷的零售數據影響，美國十年公債回彈至 2.395%，不過市場仍有華為貿易禁令、英國脫歐議案期限以及義大利預算案等諸多不確定性，料於此要見到利率大幅彈回機會不高。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	5月15日	5月16日	漲跌(b. p.)
2年	A07112	0.4880%	0.4880%	0.00
5年	A08101	0.5845%	0.5800%	-0.45
10年	A08103	0.7334%	0.7220%	-1.14
20年	A08104	1.0010%	1.0010%	0.00
30年	A08105	1.1200%	1.1200%	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 0010 號