

2019.12.12

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 956 億元，央行發行 28 天、91 天、182 天期存單共 991 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 77,264.50 億元。

昨日附買回市場，雖有壽險走錢，但銀行供應平穩，調度尚屬順暢，使得短率成交在前日區間內。昨日公債 RP 區間在 0.43%-0.47%，公司債 RP 區間在 0.55%~0.58%。

今日央行 NCD 到期 1076 億元，緊縮交割因子有 AT&T 發行美元債及冠德建設發行台幣公司債。近日資金分佈多缺不一，仍積極爭取資金跨年度，跨年 RP 利率將上揚，但年內利率將持平，成交在前日區間內。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%~0.58%。

### 附：債券附條件交易牌告利率

108/12/12	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%

2019.12.12

## 公債交易

昨日於 FED 會議前，國際市場無甚變動，台債亦然，十年指標 R 券幾無變動收盤於 0.675%，由於昨晚 FED 開會結果比預期來的溫和，台債市場有機會小幅度跟進，並繼續等待 15 日美中進展。

FED 維持利率不變，點陣圖顯示 2020 年將繼續按兵不動。FED 對明年的經濟增速和通膨率預估均與前次預期持平。FED 主席 Powell 表示，他對擴大美債購買範圍持開放態度，可能將附息國債納入在內，但目前還不到時候。FED 將準備好必要時調整回購操作的細節，十年美債略往上收在 1.7914%。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	12 月 10 日	12 月 11 日	漲跌(b. p.)
2 年	A08111	0.5300%	0.5300%	0.00
5 年	A08107	0.5750%	0.5750%	0.00
10 年	A08109R	0.6755%	0.6750%	-0.05
20 年	A08108	0.8200%	0.8100%	-1.00
30 年	A08110	0.9060%	0.9060%	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