

2019.01.16

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 8,820.00 億元，央行發行 28 天、91 天及 182 天期存單共 8,617.00 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 7 兆 6,409.30 億元。

附買回市場，昨日市況平穩，雖有少數投信遭贖回，惟市場亦有找券需求，調度尚屬順暢，RP 利率維持於既有區間之內。昨日公債 RP 區間在 0.36%~0.42%，公司債 RP 區間在 0.52%~0.57%。

今日有央行 NCD 到期 3,197.00 億元的寬鬆因子，另有公司債發行 100 億的緊縮因子，但考量市場短期資金充足，因無太大影響，預料短期利率變化不大。預估公債 RP 利率將成交在 0.36%-0.42%，公司債 RP 將成交在 0.52%~0.57%。

### 附：債券附條件交易牌告利率

108/01/16	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

2019.01.16

## 公債交易

近期本地看法如同以往並無特殊消息，日內大致區間跟隨國際市場變動，但年前量能清淡。由於前夜美債從低點回彈，台債昨日走的是往上修正的交易盤，十年新券向上成交至 0.8650%，預料近日仍會在區間內整理。

英國脫歐草案遭到否決，加深市場對於無協議脫歐的憂慮，歐盟亦表態拒絕重啟談判，使得美國開盤前債市走多，而美國十二月份 PPI 弱於預期僅 -0.2%。然繼續有 FED 官員表達鴿派立場，德拉吉亦表示歐元區成長略顯疲弱，加以中國承諾會加大刺激力道，風險性資產反而獲得支撐，十年美債殖利率反而小幅收高至 2.711%。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	1 月 14 日	1 月 15 日	漲跌(b.p.)
2 年	A07112	0.5400%	0.5400%	0.00
5 年	A08101	0.7100%	0.7235%	1.35
10 年	A08103	0.8431%	0.8650%	2.19
20 年	A07108	1.1600%	1.1600%	0.00
30 年	A07110	1.4450%	1.4450%	0.00