

2019.12.18

短期利率

昨日央行 NCD 到期 6,639.50 億元，央行發行 28 天、91 天、182 天期存單共 4970.5 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 77,341.50 億元。

昨日附買回市場，整體市場資金因外資匯入而轉趨偏多，投信資金供給有稍好轉，到期都可以續且找錢難度不高，整體呈現穩中鬆，使得 RP 利率成交在前日區間偏低水位。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 6,634.50 億元，緊縮因子有央行發行兩年期定存單。預估今日將延續前日態勢，台幣將繼續升值，外資持續匯入，使貨幣市場資金豐沛，局勢呈穩中偏鬆，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

108/12/18	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

2019.12.18

公債交易

只要國際債市沒有太誇張的行情演出，台債大概就會維持現在的水準到年底，昨日十年公債亦僅小量微幅升高至 0.668%。另外，曲線末端中長券只要一升高皆不難找到人接手，更使得行情就算下不去也上不來，今年的賽季似已結束。

美中達成第一階段協議後，股市持續歡慶，而債市大致反映至此，英國首相強森有意修法以避免政府延長過度脫歐期至超過明年年底，也就是屆時及時無法達成與歐盟間的協議也要強行脫歐，硬脫歐風險再度提高，十年美債收盤於 1.88% 幾無變動。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	12月16日	12月17日	漲跌(b. p.)
2年	A08111	0.5050%	0.5050%	0.00
5年	A08107	0.5750%	0.5750%	0.00
10年	A08109	0.6650%	0.6680%	0.30
20年	A08108	0.8100%	0.8100%	0.00
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