

2019.12.19

短期利率

昨日央行 NCD 到期 3,862.00 億元，央行發行 14 天、28 天、91 天、182 天、2 年期存單共 3733.3 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 77,212.80 億元。

昨日附買回市場，整體市況相當平穩，銀行體系偏多錢，投信到單多可續做，調度還屬順暢，整體呈現穩中鬆，使得 RP 利率成交在區間偏低水位。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 2,760.50 億元，無特殊緊縮交割因子。預估今日貨幣市場資金將呈穩中偏鬆，投信端供給尚屬充足，預估利率無太大變化，年內成交在前日區間內。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

108/12/19	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

2019.12.19

公債交易

昨日台債市場原應又是平靜無波瀾的一天，然在市場賣價皆後退的情況下，補券需求使得利率再往下走，十年券收盤於 0.663%，中長券繼續一步步的下壓之下，五年券亦向下至 0.563%，由於台債點位離歷史低點空間不大，年底前仍然以狹幅區間看待。

美中達成第一階段協議後，暫無更新消息，兩造間對於農產品採購金額說法並未定調。周三美國眾議院將就彈劾總統川普進行長達六個小時的辯論，預計將就兩項彈劾指控進行表決。據統計顯示，眾議院多數議員都會投下支持票。但沒有任何跡象表明，當參議院明年審議彈劾案時，參議院共和黨會考慮對川普定罪。昨日十年美債略收高於 1.9169%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	12月17日	12月18日	漲跌(b. p.)
2年	A08111	0.5050%	0.5020%	-0.30
5年	A08107	0.5750%	0.5630%	-1.20
10年	A08109	0.6680%	0.6630%	-0.50
20年	A08108	0.8100%	0.8050%	-0.50
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