

2019.12.10

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 5,016.30 億元，央行發行 28 天、91 天、182 天期存單共 5,011.5 億元截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 77,200.50 億元。

昨日附買回市場，為吸引跨年資金，跨年利率有上調空間，使得短率成交在區間高點，年內利率仍持穩。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 869 億元，緊縮交割因子有匯豐(台灣)發行金融債。因邁入年底，多方態度皆呈保守，持續爭取跨農曆年的資金，預估 RP 利率將上調，成交在前日區間之高點。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

108/12/10	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

2019.12.10

## 公債交易

儘管上周五美國公布一系列優異經濟數據，台債市場昨日依舊不動如山，十年券小量收盤於 0.6815%，五年券則未成交，等待今日標售結果。市場預測增額券標售將落在 0.69% 附近，若真於此水準對於市場的影響也將有限，年底前則只剩美中這個因素可能會造成市場震盪了。

離 15 日愈來愈近，昨日美中協議並無更新訊息，十年美債微幅向下收在 1.819%，而中國出口數字趨弱可能使其更急迫與美達成協議。報導指出，若美國如期於 12 月 15 日對中國加徵關稅，中國也將同時對價值 750 億美元進口商品加徵 5%~10% 不等關稅。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	12月6日	12月9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	0.6800%	0.6815%	0.15
20年	A08108	0.8425%	0.8425%	0.00
30年	A08110	0.9300%	0.9300%	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