

2019.04.09

短期利率

昨日央行 NCD 到期 8,769.00 億元，央行發行 28 天、91 天及 182 天期存單共 7,215.00 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 7 兆 5,152.50 億元。

附買回市場，今日雖有 364 天期 NCD 交割 1,700 億的緊縮因子，但因市場資金寬鬆，並未受到影響，RP 利率成交在區間內。昨日公債 RP 區間在 0.37%~0.42%，公司債 RP 區間在 0.50~0.53%。

今日有央行 NCD 到期 8,603.00 億元的寬鬆因子，無特殊交割緊縮因子。市場普遍多錢，壽險和投信資金充沛，持續有找券需求，RP 利率將往區間的低檔靠攏。預估公債 RP 利率將成交在 0.37%-0.42%，公司債 RP 將成交在 0.50%~0.53%。

附：債券附條件交易牌告利率

108/04/09	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%

2019.04.09

公債交易

清明連假期間國際市場沒有對債市重大的利空消息，且川普言論持續打壓債券利率，在報價寬鬆下，台債開盤後跳空走跌，5年債最近受到 **rp** 利率鬆動影響下走跌，今天最低點來到 0.61%，尾盤有少量賣壓致使跌幅收斂，A08101 五年券收在 0.615%、A08103R 十年券收在 0.7471%、現券 A08103 收在 0.745%。

美股續揚，Aramco 公司債發售排擠了市場對於公債的需求，使的利率小幅反彈，昨日美債十年期收於 2.519%，30*5 spread 來到 61bps，由於重要數據公佈，本週關注歐洲央行 4 月會議和聯準會會議紀要。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	4月3日	4月8日	漲跌(b. p.)
2年	A07112	0.5250%	0.5250%	0.00
5年	A08101	0.6200%	0.6150%	-0.50
10年	A08103R	0.7577%	0.7471%	-1.06
20年	A08104	1.0700%	1.0700%	0.00
30年	A07110	1.4450%	1.4450%	0.00