

2018.03.14

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 3,478.50 億元，央行發行 28 天、91 天及 182 天期存單共 3,484.50 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 7 兆 7,548.70 億元。

附買回市場，昨日有公債交割的緊縮因子，市場雖有些資金需求，但在整體資金還算充裕下，並未受到太大影響，RP 利率依舊成交在區間內。昨日公債 RP 區間在 0.30%~0.32%，公司債 RP 區間在 0.40%~0.42%。

今日央行 NCD 到期 3,777.00 億元。今日無特殊的緊縮因子影響，市場資金需求不高，市況將維持平穩，預期今日 RP 利率將成交在區間內。預期公債 RP 利率將成交在 0.30%-0.32%，公司債 RP 將成交在 0.40%-0.42%。

### 附：債券附條件交易牌告利率

107/03/14	10 天	20 天	30 天	60 天	90 天
RP	0.20%	0.20%	0.20%	0.20%	0.20%
RS	1.20%	1.20%	1.20%	1.20%	1.20%

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

2018.03.14

## 公債交易

在美股上漲狀況下，亞股普遍走高，台債短線追低力道不足，盤勢因部分交易商區間調節而走揚，少量交投後A07102十年債反彈收盤價位1.01%。

美國十年公債收在2.844%，昨日公告的美國2月CPI MOM+0.2%、YOY+2.2%符合市場預期，2月通膨沒有加速跡象但已在市場預期內，利率小幅下跌，川普宣布解除國務卿提勒森，並且博通併購高通未獲許可使得前日大漲的科技股版塊下跌1.02%，其餘版塊也受影響普遍下跌；昨日130億30年美債標售狀況平穩，投標倍數2.38X高於平均，終端買盤拿下7成2的比重，需求與昨日十年reopen標售狀況相似，長短天利差縮小30\*5縮窄至47.7個BP，美元指數收89.6645。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	3月12日	3月13日	漲跌(b.p.)
2年	A06107	0.3800%	0.3800%	0.00
5年	A07101	0.6560%	0.6560%	0.00
10年	A07102	1.0060%	1.0100%	0.40
20年	A07103	1.4748%	1.4748%	0.00
30年	A06111	1.6550%	1.6550%	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 104 年金管證總字第 0036 號