

2019.05.23

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 4,898.00 億元，央行發行 28 天、91 天及 182 天期存單共 4,334.50 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 7 兆 7,901.20 億元。

附買回市場，昨日無特殊交割緊縮因子，市場稍有多缺不一的情形，惟整體而言資金仍屬寬鬆，RP 利率無太大的變化。昨日公債 RP 區間在 0.37%~0.42%，公司債 RP 區間在 0.50~0.52%。

今日有央行 NCD 到期 364.00 億元的寬鬆因子，無特殊交割緊縮因子。時序越接近月底，預料市場資金分佈不均的情形將較為明顯，惟整體而言資金尚未有轉趨緊俏的情形，RP 利率應成交於區間之內。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%~0.52%。

### 附：債券附條件交易牌告利率

108/05/16	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%

2019.05.23

## 公債交易

短線多單調節帶動台債行情，開盤主流十年債往下測試0.7%關卡，盤中最低來到0.7066%，隨後的調節賣壓讓利率重回0.71%以上並收在日高，五年券同樣出現停利賣壓，十年債A08103收0.7172%，五年債A08101收在0.578%。

十年美債昨日走跌收在 2.38%，主要受到英國退歐再度出現變數影響，英相 May 的協議版本不斷受到議會抨擊，要通過機會目前看來渺茫，他本人也面臨不信任投票的威脅，從這樣的發展看來，英退歐風暴將延燒一段時間，fomc 會議紀錄沒有給市場提供更新的指引，市場主要受到貿易戰、英退歐等消息面主導，另外美國科技產業中止和華為合作的議題不斷有新消息出爐，後續影響有待觀察。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	5月21日	5月22日	漲跌(b.p.)
2年	A07112	0.4880%	0.4880%	0.00
5年	A08101	0.5710%	0.5780%	0.70
10年	A08103	0.7125%	0.7172%	0.47
20年	A08104	1.0010%	1.0010%	0.00
30年	A08105	1.1200%	1.1200%	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 0010 號