

2019.05.02

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 368.00 億元，央行發行 28 天、91 天及 182 天期存單共 424.00 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 7 兆 7,017.00 億元。

附買回市場，昨日為月底最後交易日，雖有些例行性支出，還有債券交割的緊縮因子，但在市場資金充足下，並未受到影響，RP 利率仍持穩在區間內。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 487.00 億元的寬鬆因子，另有 QNB Finance 發行 8.5 億美元債。整體貨幣市場資金情勢偏鬆，惟市場上券源不足，交投以到期續作為主，RP 利率將往區間低檔靠攏。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

108/05/02	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 104 年金管證總字第 0036 號

2019.05.02

## 公債交易

週二台債市場於假期前變化不大，少數交易盤於區間拋補部位，十年指標債和五年券的變化皆小。下午公布台灣第一季 GDP，YoY 為 1.72%，連三季放緩且創下近三年來最慢增速，惟此降幅略好於市場預期的 1.6% 左右水準，綜合近期數據，顯見台灣經濟受到相關產業需求減弱的影響，表現一直在低檔，債市氣氛暫時不易轉變。

FED 主席 Powell 昨日一席目前利率適中，無論緊縮或寬鬆都沒有傾向性，而通膨偏低可能是暫時的談話，使得市場對於 FED 可能釋放降息預期的希望暫時消失，也使十年公債利率從開會前最低到 2.46% 再回到 2.50%，不過 FED 同時微幅調降 IOER，顯見 FED 亦十分關注銀行體系間的流動性問題。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	4 月 29 日	4 月 30 日	漲跌(b. p.)
2 年	A07112	0.5050%	0.5050%	0.00
5 年	A08101	0.6050%	0.6065%	0.15
10 年	A08103	0.7334%	0.7340%	0.06
20 年	A08104	1.0400%	1.0400%	0.00
30 年	A07110	1.3275%	1.3275%	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