

2018.12.13

短期利率

昨日央行 NCD 到期 3,938.30 億元，央行發行 28 天、91 天及 182 天期存單共 4,063.30 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 7 兆 6,920.80 億元。

附買回市場，昨日 RP 市場資金平穩，資金調度尚屬順利，各方對年底資金情形仍有所警惕，利率無調降的意願，維持成交於原有區間之內。昨日公債 RP 區間在 0.33%~0.36%，公司債 RP 區間在 0.44%~0.49%。

今日央行 NCD 到期 385.00 億元的寬鬆因子，今日無特殊交割緊縮因子，少數投信有較大額贖回，惟整體市場應仍偏鬆，利率預料與前日持平。預估公債 RP 利率將成交在 0.33%-0.36%，公司債 RP 將成交在 0.44%~0.49%。

附：債券附條件交易牌告利率

107/12/13	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%

2018.12.13

公債交易

今日兩年債得標利率0.54%低於市場預期的0.57%-0.6%這個區間，且銀行業得標近8成，標售結果較好帶動了短券以及主流券走跌，而20年券也因為長天期冷券成交熱絡些微向下，五年、十年券利率續跌測低，A07109收0.886%、五年券A07111收在0.736%。

美國十年公債昨日收在2.911%，主要因為英國首相May的不信任案未通過，英國硬脫歐的預期心理減弱，另外對中美貿易戰的擔心在劉鶴與Mnuchin通話後稍有好轉，11月CPI MOM+0.2%、YOY+2.2%符合預期，但是今年以來最低，顯然通膨成長速度有所趨緩，明年Fed能否維持原有升息速度仍是未來一大影響因素。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	12月11日	12月12日	漲跌(b.p.)
2年	A07112	-	-	-
5年	A07111	0.7390%	0.7360%	-0.30
10年	A07109	0.8880%	0.8860%	-0.20
20年	A07108	1.2650%	1.2600%	-0.50
30年	A07110	1.4810%	1.4810%	0.00