

2019.01.28

短期利率

上週市場寬鬆因素有央行存單到期共 11,756.80 億元，央行存單發行共 11,490.80 億元。時序接近農曆新年，市場資金需求逐日顯現，資金調度較為不易，跨過農曆年的 RP 利率成交在區間的高檔。上週五隔夜拆款加權平均利率收在 0.181%，公債 RP 利率成交在 0.37%—0.43%，公司債 RP 利率成交在 0.52~0.58%。

本週寬鬆因素有央行存單、及公債付息共 14,790.00 億元，緊縮因子有 NCD、公債發行共 300.00 億元。農曆年前最後一週交易日，壽險因有保費給付需求而從市場抽錢，市場資金趨於緊俏，預料 RP 利率將往區間高檔靠攏。預估本週隔夜拆款加權平均成交利率區間在 0.15%—0.20%，公債 RP 利率成交在 0.36%—0.43%，公司債 RP 利率成交在 0.54%-0.60%。

2019.01.28

公債交易

已經逐漸接近農曆年關交易轉清淡，主流券5、10年債還是有少量調節賣壓，兩期券都小幅收高，十年券A08103收盤價0.8627%、五年券A08101收0.6711%。

十年美債利率昨日收在2.751%，主要受股市回升，避險需求下滑影響，川普宣布與國會達成一項臨時協議，結束了長達35天的政府關門，市場等待本週FOMC會議結果出爐，美元指數上周五收於95.794。

附：收盤行情表 (last bid)

| 年期 | 指標券種 | 1月24日 | 1月25日 | 漲跌(b.p.) |
|-----|--------|---------|---------|----------|
| 2年 | A07112 | 0.5235% | 0.5235% | 0.00 |
| 5年 | A08101 | 0.6675% | 0.6711% | 0.36 |
| 10年 | A08103 | 0.8550% | 0.8627% | 0.77 |
| 20年 | A08102 | 1.1600% | 1.1600% | 0.00 |
| 30年 | A07110 | 1.4450% | 1.4450% | 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