

2019.04.19

短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,177.00 億元，央行發行 28 天、91 天及 182 天期存單共 2,151.50 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 7 兆 7,019.00 億元。

附買回市場，昨日銀行、壽險及投信端資金情勢仍是穩中偏鬆，RP 利率大多維持在舊有區間內。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 2,066.00 億元的寬鬆因子。另有 10 年增額公債 108/3R250 億台幣及花旗集團發行 0.5 億美元債交割。今日有較大的緊縮因子，但在市場資金充裕下，預計影響有限，短期利率將成交在區間內。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%~0.53%。

附：債券附條件交易牌告利率

102/09/17	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 AM08：00~PM20：00)

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

2019.04.19

公債交易

昨天是A08103R券最後回補日，在回補壓力下R券率先稍稍向下成交，隨後5年券交投轉熱，籌碼換手還算順利，短天債利率較前日小幅下滑，台債大致上跟隨國際債市走勢狹幅區間震盪，由於美國復活節假期來臨方向也較為不明，尾盤收小跌，A08103十年券收0.747%、A08101五年券收0.6265%。

美國3月份零售銷售取得2017年9月以來最大增幅，表明消費者正在給經濟提供更大支持，然而歐元區的PMI數據持續不理想，而褐皮書表達勞動市場依然緊俏，但對於經濟成長的描述依舊十分溫和，美國十年期公債殖利率遂下行至2.56%。

附：收盤行情表

年期	指標券種	4月17日	4月18日	漲跌(b.p.)
2年	A07112	0.5250%	0.5250%	0.00
5年	A08101	0.6300%	0.6265%	-0.35
10年	A08103R	0.7528%	0.7474%	-0.54
20年	A08104	1.0600%	1.0600%	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 AM08：00~PM20：00)

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