

2018.12.18

短期利率

昨日央行 NCD 到期 761.00 億元，央行發行 28 天、91 天及 182 天期存單共 862.00 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 7 兆 7,059.80 億元。

附買回市場，昨日投信及壽險端資金供給較少，且有公債交割 150 億元的緊縮因子，RP 市場資金較上周轉趨緊俏，利率往區間高檔靠攏。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 8,896.00 億元的寬鬆因子，另有公司債發行約 80 億元的緊縮因子，預料接近年底，市場資金不會太充裕，利率將開始逐步上揚。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%~0.50%。

附：債券附條件交易牌告利率

107/12/18	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%

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

2018.12.18

公債交易

於台灣央行理監事會和FOMC會議之前，且時間接近年底，台債開始量縮，價格亦僅在小幅間波動。十年指標公債收盤於0.902%，在昨夜美股再度下殺後，料今天台債有機會向下。

擔憂FED於經濟明顯放緩之際升息，美股應聲重挫。但如果FED開會表達極度鴿派呢？市場恐怕更加恐慌吧，股市橫豎都是要跌，債市自然是屬於受惠的一方，十年公債收盤於2.857%，持續等待FOMC訊息指引。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	12月14日	12月17日	漲跌(b.p.)
2年	A07112	0.5400%	0.5400%	0.00
5年	A07111	0.7500%	0.7600%	1.00
10年	A07109	0.9050%	0.9020%	-0.30
20年	A07108	1.2500%	1.2500%	0.00
30年	A07110	1.4810%	1.4810%	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