

2019.04.18

短期利率

昨日央行 NCD 到期 6,093.50 億元，央行發行 28 天、91 天及 182 天期存單共 6,093.50 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 7 兆 7,044.50 億元。

附買回市場，昨日銀行、壽險端資金情勢依舊充裕，部分投信資金也偏寬鬆，令債券 RP 利率持穩現有區間內。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 2,177.00 億元的寬鬆因子。貨幣市場無特殊的緊縮因子，市場仍維持寬鬆態勢，調度順暢，短期利率將持平於區間內。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

108/04/18	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

2019.04.18

公債交易

台債昨日延續標債良好的氣氛，十年券續創今年新低 0.7386%，但盤中中國經濟數據公布包括 GDP、零售總額和工業生產值等皆超過預期，Risk on 情緒帶動下，台債利率遂隨著美債再往上攀爬，十年券收盤於 0.7528%。如美債殖利率後續繼續向上，大抵於現在台債缺券的情況下，台債市場應僅小幅度反映，逢高總有買盤進場補券，但若氣氛隨著股市創高而進一步影響市場對 FED 的預期，台債亦有跟進調整可能性。

由於中國公布了較預期好的經濟數據，Q1 經濟成長率達 6.4%，全球金融市場重拾風險心態，美國十年公債昨日走揚收盤價格在 2.59%，但由於本週五美國復活節假期將休市，長週末前夕交易方向也如同往常一樣比較不明朗，美元指數同樣受到數據推升，昨收於 97.009。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	4 月 16 日	4 月 17 日	漲跌(b. p.)
2 年	A07112	0.5250%	0.5250%	0.00
5 年	A08101	0.6120%	0.6300%	1.80
10 年	A08103R	0.7396%	0.7528%	1.32
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 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