

2019.05.08

短期利率

昨日央行 NCD 到期 8,602.00 億元，央行發行 28 天、91 天及 182 天期存單共 8,604.00 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 7 兆 7,438.50 億元。

附買回市場，昨日市場資金情形尚屬平穩，市況變化不大，RP 利率與前日水準持平。昨日公債 RP 區間在 0.37%~0.42%，公司債 RP 區間在 0.50~0.52%。

今日有央行 NCD 到期 4,095.00 億元的寬鬆因子。今日有國泰金 200 億元及亞泥 65 億元之公司債交割緊縮因子，惟在期初資金充沛下，預料影響不大，RP 利率應成交於區間之內。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%~0.52%。

附：債券附條件交易牌告利率

108/05/08	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

2019.05.08

公債交易

美國宣布對中國關稅的消息在昨日大致上反應結束，獲利賣壓出爐使得今日利率反彈，十年債反彈到 0.74% 後量能縮減轉震盪，五年債表現相對於十年債較平穩，尾盤彈幅稍稍收斂，A08103 十年債收 0.7419%，A08101 五年債 0.6%。

全球市場歷經一日消化後，還是無法消弭來自中美貿易爭端的擔心，避險情緒讓風險性資產價格大幅走跌，道瓊指數大跌近 500 點回測季線位置，加上歐元區遭下調成長預估，歐洲債市利率大跌，10 年美債再度昨日下挫收在 2.45%，避險資產日元大漲讓美元指數一直呈現疲弱態勢，昨收在 97.553。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	5 月 6 日	5 月 7 日	漲跌(b. p.)
2 年	A07112	0.5050%	0.5050%	0.00
5 年	A08101	0.5966%	0.6000%	0.34
10 年	A08103	0.7335%	0.7419%	0.84
20 年	A08104	1.0400%	1.0400%	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