

2019.12.17

短期利率

昨日央行 NCD 到期 4,963.50 億元，央行發行 28 天、91 天、182 天期存單共 4970.5 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 77,346.50 億元。

昨日附買回市場，受到投信 ETF 大舉匯出影響，壽險及投信皆缺錢，缺口雖不大，但仍須找錢一下，使得 RP 利率成交在前日區間偏高水位。昨日公債 RP 區間在 0.43%-0.47%，公司債 RP 區間在 0.55%~0.58%。

今日央行 NCD 到期 6,639.50 億元，緊縮因子有公債付息，但金額不大。時序接近年底，投信已陸續遭到各方贖回紛紛來解回資金，預計 RP 利率將上揚，成交在前日區間內偏高水位。預估公債 RP 利率將成交在 .43%-0.47%，公司債 RP 將成交在 0.55%~0.58%。

附：債券附條件交易牌告利率

108/12/17	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 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 108 年金管證總字第 0022 號

2019.12.17

公債交易

由於上週末美債利率從高位明顯拉回，台債市場昨日亦跟進走多，十年券收盤於 0.6650%，然市場交易意願非常低，多方於年底前不願意追價，而持券者預計籌碼將持續鞏固也不輕易賣券，料這樣的市場樣態將持續至年底。

昨日美國公布 12 月份全美住宅建築商信心指數攀升至 20 年新高，另紐約聯儲 12 月製造業前景指數躍升至五個月高點，新訂單展望指標為 2 月以來最強，持續樂觀的經濟數據令風險性資產價格持續推升，十年美債利率遂向上至 1.871%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	12 月 13 日	12 月 16 日	漲跌(b.p.)
2 年	A08111	0.5050%	0.5050%	0.00
5 年	A08107	0.5750%	0.5750%	0.00
10 年	A08109	0.6735%	0.6650%	-0.85
20 年	A08108	0.8180%	0.8100%	-0.80
30 年	A08110	0.9060%	0.9060%	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 108 年金管證總字第 0022 號