

2019.01.22

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 368.00 億元，央行發行 28 天、91 天及 182 天期存單共 367.00 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 7 兆 6,381.30 億元。

附買回市場，昨日資金相當充沛，投信和銀行端普遍有錢，短天期 RP 利率成交在區間低檔，但跨農曆年的利率則是成交在區間高檔。昨日公債 RP 區間在 0.37%~0.43%，公司債 RP 區間在 0.52%~0.59%。

今日有央行 NCD 到期 716.00 億元的寬鬆因子。目前市場資金仍然維持穩定偏寬鬆的狀態，但因受到春節前季節性因素影響，短期利率成交的區間持續拉大。預估公債 RP 利率將成交在 0.37%-0.43%，公司債 RP 將成交在 0.52%~0.59%。

### 附：債券附條件交易牌告利率

108/01/22	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%

2019.01.22

## 公債交易

台債行情持續集中在 5 年以下的券，指標五年債 A08101 盤中一度突破 0.69% 關卡，5 年以下的券變得不易買，較長天期的買氣也開始往十年主流債附近的券種靠近，12 月外銷訂單 YOY-10.5% 大幅低於市場預期，主要受到品牌手機需求衰退影響，且主計處預計今年 1 月外銷訂單仍可能維持兩位數負成長，經濟數據下滑能否帶動台債行情端看本周三 20 年債標售狀況，十年券 A08103 收盤價 0.8653%、A07109 0.8751%、五年券 A08101 收 0.69%。

馬丁路德紀念日，美國休市。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	1 月 18 日	1 月 21 日	漲跌(b.p.)
2 年	A07112	0.5235%	0.5235%	0.00
5 年	A08101	0.6933%	0.6900%	-0.33
10 年	A08103	0.8677%	0.8653%	-0.24
20 年	A07108	1.1600%	1.1600%	0.00
30 年	A07110	1.4450%	1.4450%	0.00