

2019.02.21

短期利率

昨日央行 NCD 到期 8,129.50 億元，央行發行 28 天、91 天及 182 天期存單共 7,929.50 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 7 兆 5,549.00 億元。

附買回市場，昨日市場資金分布不均，且各家券商之資金缺口也明顯有別，惟整體而言市況仍屬穩中偏鬆，RP 利率維持成交於區間之內。昨日公債 RP 區間在 0.37%~0.43%，公司債 RP 區間在 0.53%~0.55%。

今日有央行 NCD 到期 2,120.00 億元的寬鬆因子，無特殊交割緊縮因子。預料月底資金變數將逐步浮現，短期利率應尚能持平在原有水準。預估公債 RP 利率將成交在 0.37%-0.43%，公司債 RP 將成交在 0.53%~0.55%。

附：債券附條件交易牌告利率

108/02/21	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

2019.02.21

公債交易

台債市場受到前一日美債影響，十年指標債殖利率下測去年八月低點 0.804%，於此點位獲利了結賣壓出籠，收盤在 0.8085%，停止數日的五年債略為向下至 0.66%，在國際債市行情停滯的背景下，料標售前難大幅變動，將於目前水準整理。

昨日公布的 FED 一月份會議紀錄顯示，聯準會官員考量各種不利經濟成長的因素後，放棄穩定逐步升息計劃，未來對於升息與否保持耐心，並且可能於下半年起動停止收縮資產負債表，美股聞訊後持續上漲，美債殖利率則上升救平亞洲時段的跌幅，收盤在 2.648%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	2月19日	2月20日	漲跌(b. p.)
2年	A07112	0.4710%	0.4710%	0.00
5年	A08101	0.6640%	0.6600%	-0.40
10年	A08103	0.8140%	0.8085%	-0.55
20年	A08102	1.1550%	1.1550%	0.00
30年	A07110	1.4450%	1.4450%	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