

2019.11.29

短期利率

昨日央行 NCD 到期 1,649.30 億元，央行發行 28 天、91 天、182 天期存單共 2,875.50 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 7 兆 7,367.10 億元。

昨日附買回市場，隨著月底將至，資金情勢緊張，但仍能在市場上找到券，RP 利率成交在舊有區間之內。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 842.00 億元，無特殊緊縮交割因子。月底緊縮因素開始浮現，投信端面臨大筆贖回，紛紛在市場上抽錢，造成貨幣市場情勢緊俏，預估 RP 利率將上揚，成交在近日區間之高水位。預估公債 RP 利率將成交在 0.43%-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

| 108/11/29 | 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

2019.11.29

公債交易

昨日台債市場跟隨前日美債走空，加以IRS長端買方踴躍，十年指標公債上行至0.6835%，不過成交量依舊偏低，對趨勢的解讀缺乏意義，料此狹幅低量會繼續維持。

昨日感恩節美國休市，德國11月CPI同比成長1.2%，高於預期並達到五個月最高水平，ECB並可能改變其中期目標，市場持續關注美中後續發展。

附：收盤行情表 (last bid)

| 年期 | 指標券種 | 11月27日 | 11月28日 | 漲跌(b.p.) |
|-----|---------|---------|---------|----------|
| 2年 | A07112 | 0.4800% | 0.4800% | 0.00 |
| 5年 | A08107 | 0.5800% | 0.5800% | 0.00 |
| 10年 | A08109R | 0.6780% | 0.6835% | 0.55 |
| 20年 | A08108 | 0.8450% | 0.8425% | -0.25 |
| 30年 | A08110 | 0.9300% | 0.9300% | 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