

2020.01.16

短期利率

昨日央行 NCD 到期 3,441.3 億元，央行發行 28 天、91 天、182 天存單共 3,047.00 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 77,324.00 億元。

昨日附買回市場，昨日投信端資金依舊多缺不一，銀行端則略為偏多，市場資金大致平穩，RP 利率成交在區間內。昨日公債 RP 區間在 0.43%-0.47%，公司債 RP 區間在 0.55%~0.57%。

今日央行 NCD 到期 3,441.30 億元。今日無特殊的緊縮因子影響，市場資金仍舊充足，RP 利率將成交在區間內。預估公債 RP 利率將成交在 0.43%-0.48%，公司債 RP 將成交在 0.55%~0.58%。

附：債券附條件交易牌告利率

109/01/16	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

2020.01.16

公債交易

受到美債利率多次未能測破高點影響，昨日台債市場持續小幅偏多，十年券收盤於0.6333%，再往歷史低點前進，二十年券成交0.785%比標售更往下1bps。今日是台債市場年前最後交易日，持券信心強而利率又瀕臨低點，料將於此點位等待新年。

美中簽署第一階段貿易協議，其中包括中國將加快向外資開放市場，協議包括總計 2,000 億美元的增加採購承諾，市場對此已無反應，美國參議院將於下周二開始對川普的彈劾審判。美國 12 月核心 PPI 創出 2016 年以來最慢增速。基於英國央行在 6 月底前降息的預期，英國 10 年期國債殖利率下跌 6.5 bps，引領國際債市利率下跌，10 年美國公債再度下滑至 1.7795%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	1 月 14 日	1 月 15 日	漲跌(b.p.)
2 年	A08111	0.4780%	0.4760%	-0.20
5 年	A09101	0.5550%	0.5500%	-0.50
10 年	A08109	0.6400%	0.6333%	-0.67
20 年	A09102	0.7950%	0.7850%	-1.00
30 年	A08110	0.9010%	0.9010%	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