

2019.02.15

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 1,846.50 億元，央行發行 28 天、91 天及 182 天期存單共 1,716.50 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 7 兆 4516.00 億元。

附買回市場，昨日市場資金偏多，數家投信有找券需求，惟外銀因境外美元利差空間縮小，近期傾向減少台幣持有或拉高台幣利率，故公債 RP 利率趨揚。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 1,121.50 億元的寬鬆因子，另有國際板債券發行共約 2.9 億美元。預料投信及銀行端仍有充足的資金供給，預期利率維持於前日水準。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

108/02/15	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

2019.02.15

## 公債交易

今日台債交易相對清淡，主流券種多在區間內震盪，5年債到達 0.67-0.68 附近位階後，馬上有買盤承接，今日兩期主流券都收在昨日收盤價附近，A08103 十年券收 0.83%、A08101 五年券收 0.67%。

由於零售銷售數據 MOM-1.2%，表現不佳引發市場投資者對經濟成長的疑慮，昨日 10 年美債走跌，收盤價在 2.655%，另外川普雖然表示將簽署邊境協議已通過對政府部門支出的預算但也宣布國家進入”緊急狀態”，讓市場風險偏好承受壓力，美股下跌，近期不斷有 Fed 官員發言表示將對縮表政策進行調整，讓人猜想是否 Fed 這波升息循環已經進入尾聲，加上經濟數據的走弱，利多近期債券利率表現，美元指數則受到經濟數據表現不佳衝擊下跌，但沒有跌破前日低點，收盤價位在 97.018。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	2月13日	2月14日	漲跌(b.p.)
2年	A07112	0.5235%	0.5235%	0.00
5年	A08101	0.6675%	0.6700%	0.25
10年	A08103	0.8290%	0.8300%	0.10
20年	A08104	1.1400%	1.1400%	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