

2019.12.26

短期利率

昨日央行 NCD 到期 4,312.50 億元，央行發行 28 天、91 天、182 天存單共 2,872.5 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 77,570.80 億元。

昨日附買回市場，因近日每天都有債券到期，市場資金偏寬鬆，投信雖有基金贖回但資金仍平穩，銀行和壽險則偏多錢，利率變化不大，RP 利率成交在區間內上下波動。昨日公債 RP 區間在 0.43%-0.47%，公司債 RP 區間在 0.55%~0.60%。

今日央行 NCD 到期 1,351.50 億元，無特殊緊縮交割因子。預估今日貨幣市場資金依舊偏寬鬆，且今日有上海商銀、元大銀、第一金債券到期。預估月底資金應該部會太緊峭，利率無太大變化，年內利率成交在前日區間內。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%~0.60%。

附：債券附條件交易牌告利率

108/12/26	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

2019.12.26

公債交易

台債市場昨日十年指標債小量微幅收高於 0.669%，多數參與者仍無交易意願。今日將開始新二十年券 A09102 發行前交易，若成交亦可觀察市場接受程度，然時序接近年底，預計 20 年新券剛登場報價依舊偏寬。

昨日美國休市，美國總統川普表示，美中將很快將簽署第一階段協議，目前協議文本已在進行翻譯。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	12月24日	12月25日	漲跌(b. p.)
2年	A08111	0.4800%	0.4800%	0.00
5年	A08107	0.5620%	0.5620%	0.00
10年	A08109	0.6660%	0.6690%	0.30
20年	A08108	0.8100%	0.8100%	0.00
30年	A08110	0.9060%	0.9060%	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