

2018.12.28

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,358.00 億元，央行發行 28 天、91 天及 182 天期存單共 2,106.00 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 7 兆 6,619.30 億元。

附買回市場，昨日 RP 市場資金仍為偏緊的情況，不過到尾盤投信端開始有申購款流入，惟跨年利率仍然持續攀升。昨日公債 RP 區間在 0.36%~0.40%，公司債 RP 區間在 0.50%~0.55%。

今日有央行 NCD 到期 1,117.00 億元的寬鬆因子，無其他交割緊縮因子。今日為 2018 年最後一個交易日，預料市場資金緊俏程度將稍有好轉，惟利率將維持於區間高檔。預估公債 RP 利率將成交在 0.36%-0.40%，公司債 RP 將成交在 0.50%~0.55%。

### 附：債券附條件交易牌告利率

107/12/28	10 天	20 天	30 天	60 天	90 天
RP	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%
RS	1.30%	1.30%	1.30%	1.30%	1.30%

2018.12.28

## 公債交易

受耶誕後美股美債反彈影響，十年台債小幅反彈1bps，冷券市場年底前有獲利了結賣壓，盤面主流券成交量能低迷，十年券A07109收在0.862%。

美債昨日收在2.773%，在耶誕-新年假期中，交投非常的清淡，流動性下滑使得行情跳動較大，川普尚未簽署新預算議案，美國部分政府部門持續處於關閉狀態，昨日標售320億七年公債，投標倍數2.46X，非交易商得標82%，一反本周前兩次公債的標售疲弱態勢，日元的上漲使美元指數昨日下跌收在96.571，主要因避險情緒上升。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	12月26日	12月27日	漲跌(b.p.)
2年	A07112	0.5400%	0.5400%	0.00
5年	A07111	0.7100%	0.7100%	0.00
10年	A07109	0.8520%	0.8620%	1.00
20年	A07108	1.1850%	1.1850%	0.00
30年	A07110	1.4810%	1.4810%	0.00