

2019.01.09

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 474.00 億元，央行發行 28 天、91 天及 182 天期存單共 470.00 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 7 兆 6,234.30 億元。

附買回市場，由於整體貨幣市場資金仍然充裕，壽險及投信端都有找券需求，不過在市場券源有限下，多以到期續作為主，RP 利率成交在區間內。昨日公債 RP 區間在 0.36%~0.42%，公司債 RP 區間在 0.53%~0.58%。

今日有央行 NCD 到期 4,091.30 億元的寬鬆因子。因無特殊的緊縮因素，且目前整體貨幣市場資金充足，預料短率仍將持續成交在近期區間內。預估公債 RP 利率將成交在 0.36%-0.42%，公司債 RP 將成交在 0.52%~0.57%。

### 附：債券附條件交易牌告利率

108/01/09	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

2019.01.09

## 公債交易

美債反彈及壽險長券賣壓讓台債氣氛轉差，利率第三日反彈來到盤中高點 0.8795%，反彈至半年限 0.8765% 以上後少量承接讓彈幅稍稍收斂，五年券發行前則受少數交易商攻擊走至交易以來新高的 0.73%，尾盤 A07109 十年債收 0.875%、A08101 五年債發行前交易收 0.73%。

十年美債第三日反彈收在 2.73%，美中兩國對貿易協定持續磋商，但市場已經預期將有良好反映，美股開高走揚，風險意願回升，昨日標售 380 億三年公債，投標倍數 2.44X、非交易商得標僅有 6 成，標售結果較為疲弱，也使美債價格承壓，樂觀情緒下使得美元反彈，美元指數昨日收 95.902。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	1月7日	1月8日	漲跌(b.p.)
2年	A07112	0.5400%	0.5400%	0.00
5年	A08101	0.7120%	0.7300%	1.80
10年	A07109	0.8660%	0.8750%	0.90
20年	A07108	1.1850%	1.1850%	0.00
30年	A07110	1.4810%	1.4810%	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