

2019.11.26

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 175.00 億元，央行發行 28 天、91 天、182 天期存單共 380 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 7 兆 7,367.10 億元。

昨日附買回市場，鄰近月底有部分投信走錢，市場多缺不均，但找錢困難不高，RP 利率維持平穩，成交在舊有區間之低位。昨日公債 RP 區間在 0.43%-0.47%，公司債 RP 區間在 0.55%~0.58%。

今日央行 NCD 到期 2,875.50 億元，無特殊緊縮因子。因時序靠近月底，有例行之公教薪响撥款，但預估近期資金情勢仍偏平穩，調度應屬順暢，預估 RP 利率成交在前日區間之內。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%~0.58%。

### 附：債券附條件交易牌告利率

108/11/26	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

2019.11.26

## 公債交易

一如近期，昨日台債市場清淡依舊交易量，指標十年R券向上至0.6915%，向上後市場仍然沒有動能，顯示近期的方向沒人能說得準，但總之預期不會超出區間，也就不必隨波逐流調整。

昨日美中持續有官員或媒體出來釋放正面看待貿易談判的訊息，這樣的言語聽了幾天後市場也漸漸沒有感覺，對市場效用不大。倒是昨日幾間併購案激勵了市場氣氛，且被認定是景氣依然不差的訊號，股市上升，債市則無甚變化，十年美國公債收盤於1.755%

## 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	11月22日	11月25日	漲跌(b.p.)
2年	A07112	0.4800%	0.4800%	0.00
5年	A08107	0.5800%	0.5800%	0.00
10年	A08109R	0.6875%	0.6915%	0.40
20年	A08108	0.8450%	0.8450%	0.00
30年	A08110	0.9400%	0.9400%	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