

2019.12.27

短期利率

昨日央行 NCD 到期 1,351.50 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，因接近農曆年關，大型行庫要換新鈔，行庫資金水位下降，但因央行降低明年一月之定存發行量，資金緊俏問題應可得到舒緩，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 560 億元，緊縮交割因子有陽信銀行發行金融債。預估今日貨幣市場資金依舊偏寬鬆，持續吸引跨年甚至跨農曆年之資金，預估跨年利率將往上調，成交在區間內高水位。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

108/12/27	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

2019.12.27

公債交易

台債市場昨日十年指標債再度微幅收高於 0.67%，年底前市場一遍安靜乃預料中之事。今日新二十年券 A09102 發行前交易並未有成交，預測由於短線難有大幅波動，市場仍將以絕對收益率為考量，中長券仍有一定需求。資金面雖換新鈔效應開始浮現，但市場整體資金仍算充足，債券 RP 利率持穩。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	12月25日	12月26日	漲跌(b. p.)
2年	A08111	0.4800%	0.4800%	0.00
5年	A08107	0.5620%	0.5650%	0.30
10年	A08109	0.6690%	0.6700%	0.10
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