

2018.10.31

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 672.00 億元，央行發行 28 天、91 天及 182 天期存單共 712.00 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 7 兆 6,422.30 億元。

附買回市場，昨日市況小多小缺，投信尚未因月底而開始抽錢，反而有少量資金陸續進場找券，但對於利率依舊有所堅持，RP 利率成交在區間的高檔。昨日公債 RP 區間在 0.32%~0.34%，公司債 RP 區間在 0.44%~0.48%。

今日央行 NCD 到期 7,080.30 億元的寬鬆因子。月底最後交易日，市場將會出現例行性贖回，資金需求仍高，預期 RP 利率將會成交在區間的高檔。預估公債 RP 利率將成交在 0.32%-0.34%，公司債 RP 將成交在 0.44%-0.48%。

### 附：債券附條件交易牌告利率

107/10/31	10 天	20 天	30 天	60 天	90 天
RP	0.20%	0.20%	0.20%	0.20%	0.20%
RS	1.20%	1.20%	1.20%	1.20%	1.20%

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

2018.10.31

## 公債交易

台債維持低量盤整，主流十年債日內震幅未達1bp，近兩日多以冷券跟隨主流券修正為主，然而十年冷券成交仍然冷清，顯示價位多方有疑慮而偏向保守操作，尾盤利率則微幅上彈，10Y A07109收0.8858%、5Y A07107收0.7475%。

十年美債昨收於3.118%較前日上揚，主要受到川普釋出相對友善言論，下月舉辦的川習會談，川普鬆口有機會達成協議，美股也因風險情緒降溫反彈，美債利率隨而回升至3.1%以上，本週尚有需多重要數據公布，歐元持續對美元走弱，除昨日梅克爾不連任發言外，還受制於經濟表現持續差於預期，美元指數昨日上揚收97.006，為2個月以來新高。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	10月29日	10月30日	漲跌(b.p.)
2年	A07106	0.5200%	0.5200%	0.00
5年	A07107	0.7410%	0.7475%	0.65
10年	A07109	0.8794%	0.8858%	0.64
20年	A07108	1.2100%	1.2100%	0.00
30年	A07104	1.4400%	1.4400%	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