

We Create Fortune

2019.05.09

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 4,095.00 億元，央行發行 28 天、91 天及 182 天期存單共 4,309.50 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 7 兆 7,653.00 億元。

附買回市場，昨日市場雖有公司債交割之緊縮因子，惟市場資金充裕，調度相當順利，RP 利率與前日水準持平。昨日公債 RP 區間在 0.37%~0.42%，公司債 RP 區間在 0.50~0.52%。

今日有央行 NCD 到期 1,794.50 億元的寬鬆因子。今日有中租公司債 34.5 億元之交割緊縮因子，惟在近日投信及壽險端資金充沛下，整體而言市場預料仍屬寬鬆，RP 利率與前日變化應不大。預估公債 RP 利率將成交在 0.37%-0.42%，公司債 RP 將成交在 0.50%~0.52%。

### 附：債券附條件交易牌告利率

108/05/09	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

We Create Fortune

2019.05.09

## 公債交易

今日台債獲利賣壓還是相當重，主流債反彈，多空在 0.74%附近大量換手，讓利率在 0.74%附近震盪，冷券市場今日表現平穩，五年公債則因養券利差偏低而不易有行情，A08103 十年債收 0.7415%，A08101 五年債 0.598%。

中美兩國貿易爭端讓避險情緒升溫，歷經了兩天封鎖消息，中國官方終於在昨天對美發回應，貿易戰面臨升級一觸即發的境地，昨日十年美債一度來到 2.42%附近，但利率已低可能讓投資人失去興趣，新發行的十年美債標售狀況不佳，投標倍數低落僅 2.17X，標售結果讓美債利率反彈，昨天收在 2.485%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	5月7日	5月8日	漲跌(b. p.)
2 年	A07112	0.5050%	0.5050%	0.00
5 年	A08101	0.6000%	0.5980%	-0.20
10 年	A08103	0.7419%	0.7415%	-0.04
20 年	A08104	1.0400%	1.0400%	0.00
30 年	A07110	1.3275%	1.3275%	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