

2019.04.22

短期利率

上週市場寬鬆因素有央行存單到期共 12,158.50 億元，央行存單發行共 12,507.50 億元。上週貨幣市場資金仍相當充沛，壽險、銀行及投信端皆有找券的需求，不過因為券源有限，都以到期續作為主，RP 利率成交在區間內。上週五隔夜拆款加權平均利率收在 0.192%，公債 RP 利率成交在 0.37%~0.42%，公司債 RP 利率成交在 0.50~0.53%。

本週寬鬆因素有央行存單到期及國庫券、公債還本付息共 11,990.14 億元，另有國庫券及公司債發行共 597.00 億元的緊縮因子，本週有多筆的債券交割的緊縮因子，不過剛好可舒緩券源不足的狀況，消化市場多餘資金，預估 RP 利率仍可維持於區間內，不會產生太大的變化。預估本週隔夜拆款加權平均成交利率區間在 0.15%—0.20%，公債 RP 利率成交在 0.37%—0.42%，公司債 RP 利率成交在 0.50%-0.53%。

2019.04.22

公債交易

國際債市迎來長週末，台債短線多單選擇今日調節獲利，早盤賣壓頗重，一度往月線0.7635%測試未果，逢高買盤進場讓彈幅收斂不少，今日再度出現少見的百億成交量，短券第二日出現明顯換手狀況，冷券市場價格也還算平穩，今日可視為，A08103十年券收0.753%、A08101五年券收0.63%。

美國復活節休市。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	4月18日	4月19日	漲跌(b. p.)
2年	A07112	0.5250%	0.5250%	0.00
5年	A08101	0.6265%	0.6300%	0.35
10年	A08103	0.7470%	0.7530%	0.60
20年	A08104	1.0600%	1.0600%	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