

2018.12.14

短期利率

昨日央行 NCD 到期 385.00 億元，央行發行 28 天、91 天及 182 天期存單共 386.00 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 7 兆 6,921.80 億元。

附買回市場，昨日 RP 市場尚屬平穩，惟投信及銀行端資金分配不均，利率維持持續持穩於區間之內。昨日公債 RP 區間在 0.33%~0.36%，公司債 RP 區間在 0.44%~0.49%。

今日央行 NCD 到期 833.00 億元的寬鬆因子，今日無特殊交割緊縮因子，惟數家投信遭壽險端贖回，資金較前日稍緊，預料利率應能維持於區間之內。預估公債 RP 利率將成交在 0.33%-0.36%，公司債 RP 將成交在 0.44%~0.49%。

附：債券附條件交易牌告利率

107/12/14	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

2018.12.14

公債交易

昨天在國際政治、貿易避險心態減緩下，十年美債反彈回2.9%以上，台債也小幅修正10年債重回0.9%附近震盪，顯現交易商追低心太不高，但已近年底也沒有急切動作的壓力，A07109收0.9014%、五年券A07111收在0.75%。

美國十年公債昨日收在2.91%，亞洲時間小幅彈升之後，美國時間反倒變化不大。美國自中國進口原料的進口商近來紛紛積極提早拉貨，市場認為三月期限前美中不見得能夠達成共識，美債連續四天彈升，主要是在修正之前市場抹去超過兩次的升息次數，等帶FOMC釋放新訊息。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	12月12日	12月13日	漲跌(b.p.)
2年	A07112	-	-	-
5年	A07111	0.7360%	0.7500%	1.40
10年	A07109	0.8860%	0.9014%	1.54
20年	A07108	1.2600%	1.2600%	0.00
30年	A07110	1.4810%	1.4810%	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