

2019.04.12

短期利率

昨日央行 NCD 到期 1,998.50 億元，央行發行 28 天、91 天及 182 天期存單共 2,050.50 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 7 兆 5,299.00 億元。

附買回市場，昨日貨幣市場穩中偏鬆，銀行及壽險端資金供給充裕，整體調度維持順暢，RP 利率成交在區間內。昨日公債 RP 區間在 0.37%~0.42%，公司債 RP 區間在 0.50~0.53%。

今日有央行 NCD 到期 1,155.50 億元的寬鬆因子。在緊縮因子偏少下，整體貨幣市場情勢可維持穩中偏鬆的態勢，預料利率變化不大，仍可持平於區間內。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%~0.53%。

附：債券附條件交易牌告利率

108/04/12	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

2019.04.12

公債交易

第三日停利賣壓，因國際債市沒有新利多消息，主流台債短線多方轉趨觀望在 0.76% 附近震盪，大致上與前一日市況相同，A08101 五年券收在 0.6265%、A08103R 十年券收在 0.761%、現券 A08103 收在 0.7625%。

在良好數據帶動下十年美債收復前一日的跌幅，收盤價格在 2.5%，PPI 數據顯示通膨率穩定，MOM+0.6%、YOY +2.4%；昨日標售的 160 億 30 年公債，投標倍數 2.25X，非交易商得標 75%，投標狀況普普通通，美元指數同樣受到數據推升，昨收於 97.177。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	4 月 10 日	4 月 11 日	漲跌(b. p.)
2 年	A07112	0.5250%	0.5250%	0.00
5 年	A08101	0.6300%	0.6265%	-0.35
10 年	A08103R	0.7639%	0.7610%	-0.29
20 年	A08104	1.0600%	1.0600%	0.00
30 年	A07110	1.4450%	1.4450%	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