

2019.04.16

短期利率

昨日央行 NCD 到期 1,104.00 億元，央行發行 28 天、91 天、182 天及二年期存單共 1,241.00 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 7 兆 6,979.00 億元。

附買回市場，昨日市場資金需求疲軟，多以到期續作為主，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 718.00 億元的寬鬆因子。除了銀行間資金持續充裕外，投信端及壽險端資金情勢也是偏向寬鬆的態勢，RP 利率成交在區間內。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

108/04/16	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

2019.04.16

公債交易

在上週五美債出現較明顯彈升之後，台債於週一賣壓並不顯著，實年債小幅上揚至 0.7608%，除了台灣自身因素以外，市場可能認為少數數據是否可以持續帶給美債壓力還須確認，市場關注今日 A08103R 標售結果，以及投資買盤的參與程度，預期結標在 0.76%~0.77%。

國際市場傳聞美中貿易談判已進行至最後階段，在更多訊息之前，十年美債收盤於 2.554% 幾無變動，本週除美國外將持續關注如歐元區 PMI 數據等，藉此觀察近來經濟是否已漸漸走出谷底抑或尚無法過度樂觀。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	4 月 12 日	4 月 15 日	漲跌(b. p.)
2 年	A07112	0.5250%	0.5250%	0.00
5 年	A08101	0.6240%	0.6300%	0.60
10 年	A08103R	0.7565%	0.7608%	0.43
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