

2018.04.17

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 562.50 億元，央行發行 28 天、91 天、182 天及 2 年期存單共 680.50 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 7 兆 8,910.30 億元。

附買回市場，昨日整體資金相當充沛，利率亦無產生太大變化，RP 利率持穩在區間低檔。昨日公債 RP 區間在 0.30%~0.32%，公司債 RP 區間在 0.40%~0.42%。

今日央行 NCD 到期 229.40 億元。另有中國輸出入銀行 12 億台幣的金融債交割。今日緊縮因子不多，且市場資金寬鬆，預計影響有限，RP 利率將成交在區間的低檔。預期公債 RP 利率將成交在 0.30%-0.32%，公司債 RP 將成交在 0.40%-0.42%。

### 附：債券附條件交易牌告利率

107/04/17	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

2018.04.17

## 公債交易

受到敘利亞風險消退的影響，昨日台灣公債市場指標十年券殖利率上升近一點收盤於1.0105%，五年券則持平於0.70%，仍然保持於區間內。雖台灣基本面寬鬆未變，然昨日台幣創近一年內最大單日跌幅收盤於29.425，對於債券還是有一定程度壓力，持續觀察外資於台灣股匯債市場動向。

國際市場對於敘利亞以及貿易戰的擔憂已明顯降溫，美國企業財報普遍優於預期帶給市場支撐的信心。美國3月份零售銷售數字上升0.6%，結束了連續3個月的跌勢，顯示美國家庭財務情況依然樂觀，美國十年公債殖利率一度上升至2.86%上方，由於近期波動率過大空方亦不願意過度積極，收盤時收斂於2.83%，30年對5年利差持續下降至34點，預計月底PCE數字出爐前長端公債相對短端將持續保持有利。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	4月13日	4月16日	漲跌(b.p.)
2年	A06107	0.4400%	0.4400%	0.00
5年	A07101	0.7000%	0.7000%	0.00
10年	A07102R	1.0010%	1.0105%	0.95
20年	A07103	1.4748%	1.4748%	0.00
30年	A06111	1.6550%	1.6550%	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