

2019.01.29

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 1,912.00 億元，央行發行 14 天、28 天、91 天及 182 天期存單共 1,912.00 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 7 兆 6,116.30 億元。

附買回市場，昨日投信公司持續自 RP 市場抽走資金，因距離股債市封關日僅剩二、三個交易日，操作上較保守，利率略走揚。昨日公債 RP 區間在 0.37%~0.45%，公司債 RP 區間在 0.54%~0.60%。

今日有央行 NCD 到期 1,910.00 億元的寬鬆因子。農曆春節前只剩下二個交易日，市場將會有些例行性支出，各方操作愈趨保守，市場資金將轉為緊俏，預料短期利率將往區間高檔靠攏。預估公債 RP 利率將成交在 0.37%-0.45%，公司債 RP 將成交在 0.54%~0.60%。

### 附：債券附條件交易牌告利率

108/01/29	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

2019.01.29

## 公債交易

距離金融市場封關日僅剩 2 個交易日，市況清淡，主流券 10 年債有少量調節賣壓，利率小幅上揚，IRS 市場有風電議題推升買需，下午盤利率走升，十年券 A08103 收盤價 0.87%。

十年美債利率昨日收在 2.747%，昨日標售 400 億 2 年公債，投標倍數 2.56X，非交易商得標 72.8%，標售需求平穩，由於先前部分政府機構關門，有許多經濟數據延到本週發布，加上本週本來就有非農就業數據等重要經濟數據要公布和 FOMC 利率決策，美債走勢難脫區間震盪，美元指數昨收於 95.746。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	1 月 25 日	1 月 28 日	漲跌(b.p.)
2 年	A07112	0.5235%	0.5235%	0.00
5 年	A08101	0.6711%	0.6711%	0.00
10 年	A08103	0.8627%	0.8700%	0.73
20 年	A08102	1.1600%	1.1600%	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