

2019.11.27

**短期利率**

昨日央行 NCD 到期 2,875.50 億元，央行發行 28 天、91 天、182 天期存單共 2,875.50 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 7 兆 7,367.10 億元。

昨日附買回市場，投信壽險持續有找券需求，但因券源有限，仍以到單續做為主，RP 利率維持平穩，成交在舊有區間之內。昨日公債 RP 區間在 0.43%-0.47%，公司債 RP 區間在 0.55%~0.58%。

今日央行 NCD 到期 4,358.50 億元，緊縮因子有蒙特婁銀行發行美元公司債。雖靠近月底，但暫未感到月底緊縮因素，後續觀察月底資金情況，但預估資金情勢仍偏寬鬆，預估 RP 利率並未有太大變動，成交在前日區間之內。預估公債 RP 利率將成交在 0.43%-0.47%，公司債 RP 將成交在 0.55%~0.58%。

**附：債券附條件交易牌告利率**

108/11/27	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 108 年金管證總字第 0022 號

2019.11.27

## 公債交易

昨日台債市場保持近期無量格局，指標十年 R 券微量向下至 0.6825%，料此狹幅低量會繼續維持。

昨日美 10 月份住宅銷量超出預期，顯示受 FED 降息以及工資和就業穩步成長的提振，新建住宅銷量正在快速成長。川普周表示與中國就第一階段貿易協議的談判已處於最後關頭，並稱他在延緩與中國達成協議，因為此協議必須為良好的協議，大抵而言美中之間並無任何更新訊息，令昨日美國五年公債標售需求頗佳，推動十年美國公債向下收盤於 1.731%。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	11 月 25 日	11 月 26 日	漲跌(b. p. )
2 年	A07112	0.4800%	0.4800%	0.00
5 年	A08107	0.5800%	0.5800%	0.00
10 年	A08109R	0.6915%	0.6825%	-0.90
20 年	A08108	0.8450%	0.8500%	0.50
30 年	A08110	0.9400%	0.9300%	-1.00

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 108 年金管證總字第 0022 號