

2020.10.06

短期利率

昨日央行 NCD 到期 8,118.50 億元，央行發行 7 天及 28 天期存單共 7,644.00 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 82,470.00 億元，另今日並無台幣公司債初級案件。

昨日為月初及季初，離場資金陸續回籠，寬鬆基調重啟，未來幾天情況應會更為明顯。昨日公債 RP 區間在 0.20%-0.24%，公司債 RP 區間在 0.28%~0.32%。

今日央行 NCD 到期金額 4,026.75 億元，預計因市場資金充裕，部分資金供給者已主動調降利率詢問券源，預期近期 RP 利率可能呈緩步下滑走勢。預估公債 RP 利率將成交在 0.20~0.23%，公司債 RP 將成交在 0.28%~0.32%。

附：債券附條件交易牌告利率

109/10/06	10 天	20 天	30 天	60 天	90 天
RP	0.15%	0.15%	0.15%	0.15%	0.15%
RS	1.15%	1.15%	1.15%	1.15%	1.15%

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 109 年金管證總字第 0007 號

2020.10.06

公債交易

台灣市場短錢充斥，持續推動公債殖利率向下，昨日台幣更升值創下逾九年新高，部分買盤在新十年券發行前先行進場布局，冷券也有不錯的成交量，十年期指標債終場較上週下滑 1.35bps 收於 0.3825%，五年券則下滑 0.9bp 收於 0.27%。

昨日晚間美國總統川普於推特上表示即將出院，提振了市場對風險性資產的信心，美股三大指數齊揚，而新一輪的財政刺激法案也有望進一步發展，另外美國 9 月 ISM 服務業指數由前月 56.9% 上升至 57.8% 優於市場預期，美債殖利率曲線趨陡，長短券的利差逐步擴大，十年券彈升接近三個月的高位，終場收於 0.77%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	9 月 30 日	10 月 05 日	漲跌(b. p.)
2 年	A08111	0.1110%	0.1110%	0.00
5 年	A09107	0.2790%	0.2700%	-0.90
10 年	A09109	0.3960%	0.3825%	-1.35
20 年	A09108	0.5130%	0.5130%	0.00
30 年	A09105	0.5500%	0.5500%	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 109 年金管證總字第 0007 號