

2020.10.20

短期利率

昨日央行 NCD 到期 5,999.00 億元，央行發行 7 天及 28 天期存單共 6,231.00 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 84,976.70 億元，今日有緯穎公司債初級發行，金額 50 億元。

昨日貨幣市場無特殊情事，維持過往寬鬆狀態，雖券商端債券 RP 暫未更動，但券商和銀行端陸續下調短票和拆款利率，未來債券 RP 應相當有機會跟進下修。昨日公債 RP 區間在 0.20%-0.23%，公司債 RP 區間在 0.28%~0.32%。

今日央行 NCD 到期金額 3,241.25 億元，預計因市場資金充裕，近期 RP 利率仍有機會呈緩步下滑走勢。預估公債 RP 利率將成交在 0.19~0.22%，公司債 RP 將成交在 0.28%~0.32%。

附：債券附條件交易牌告利率

109/10/20	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

2020.10.20

公債交易

昨日台債市場交易氣氛依舊意興闌珊，因市場資金充沛情況不變，賣盤惜售而因債券利差逐步探低買盤追價意願亦不高，十年指標債小幅收跌於 0.3015%，較上週下滑 0.18bp，五年券收於 0.228%，較前週下滑 0.2bp。

部分投資人認為，在拜登當選以及民主黨拿下國會的機率提高下，選後可能加大財政刺激規模而使債券供給壓力上升，使殖利率被推升至近幾個月較高的水準，但目前在選前刺激法案前景難以捉摸，各方說詞反覆使市場對於紓困案通過的樂觀情緒回落，終場美股四大指數收黑，十年期美債殖利率也收斂漲幅收於 0.764%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	10月16日	10月19日	漲跌(b.p.)
2年	A08111	0.0800%	0.0800%	0.00
5年	A09107	0.2300%	0.2280%	-0.20
10年	A09109	0.3033%	0.3015%	-0.18
20年	A09108	0.4710%	0.4710%	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