

2020.10.08

短期利率

昨日央行 NCD 到期 3,005.70 億元，央行發行 7 天及 28 天期存單共 2,883.70 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 82,425.70 億元，另今日無公司債初級案件。

昨日為月初及季初，離場資金陸續回籠，寬鬆基調重啟，市場短票、拆款及債券 RP 利率皆有逐漸下滑趨勢。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 3,142.50 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 利率將呈緩步下滑走勢。預估公債 RP 利率將成交在 0.20~0.22%，公司債 RP 將成交在 0.28%~0.32%。

附：債券附條件交易牌告利率

109/10/08	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

2020.10.08

公債交易

台債市場昨日仍維持多頭氣勢，除受前一日美債市場小幅拉回影響外，主要還是由資金行情持續推動，各期券成交利率紛紛走跌，十年券殖利率重新回測歷史低點，五年券亦是持續創新低，終場十年指標債成交於 0.37% 較前一日下滑 1.3bps，五年券則下滑 1bp 收於 0.26%。

昨日公布 9 月 FED 政策會議紀錄，其中並未顯示調整資產購買規模來購買更多長天期債券，而且會議記錄也透漏部分官員對於新通膨政策感到不安，消息公布後美債殖利率回彈至近三個月的高點，另一方面，有別於前日叫停財政刺激法案的談判，川普改口表示願意通過幾種獨立的紓困政策，要求國會盡快通過對航空公司及中小企業的援助，也促使美股全線上漲，十年期美債終場收於 0.783%，較前日上揚約 4.3bps。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	10 月 06 日	10 月 07 日	漲跌(b. p.)
2 年	A08111	0.1010%	0.1010%	-1.0
5 年	A09107	0.2700%	0.2600%	-1.0
10 年	A09109	0.3830%	0.3700%	-1.3
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