

2020.12.01

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 5,465.00 億元，央行發行 7 天、28 天及 2 年期存單共 5,481.05 億元，另昨日無公司債初級案件。

昨日為月底最後一天，貨幣市場感覺已提前恢復寬鬆，部分資金供給者亦開始主動詢券，債券 RP 利率持續保持於低位。另一方面，央行在 28.5 匯價辛苦防守，代表外圍匯入台幣資金甚多，台幣短率有在下探可能，昨日公債 RP 區間在 0.17%-0.20%，公司債 RP 區間在 0.22%~0.24%。

今日央行 NCD 到期金額 4,026.75 億元，另今日無初級發行，RP 利率預計成交區間將小幅下移，預估公債 RP 利率將成交在 0.17~0.20%，公司債 RP 將成交在 0.22%~0.25%。

### 附：債券附條件交易牌告利率

109/12/01	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

2020.12.01

## 公債交易

昨日台債市場指標券均無成交，月底最後一日市場相當冷清，冷券僅有零星交易，目前台債市場仍有資金行情保護，預料殖利率會持續在低檔震盪。

美債殖利率經過整個 11 月以來幾乎沒有變動，積極的疫苗消息及感恩節後疫情惡化的預期持續拉鋸，且市場對於 FED 是否會於 12 月調整資產購置計畫看法不一，使得殖利率持續陷於盤整，十年期美債終場收於 0.8406% 較前次上升 0.33bp，三十年期則下滑了 0.26bp 收於 1.5673%。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	11 月 27 日	11 月 30 日	漲跌(b. p.)
2 年	A08111	0.1220%	0.1220%	0.00
5 年	A09107	0.1860%	0.1860%	0.00
10 年	A09109	0.2360%	0.2360%	0.00
20 年	A09108	0.3212%	0.3212%	0.00
30 年	A09111	0.4010%	0.4010%	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