

2021.01.21

短期利率

昨日央行 NCD 到期 5,481.0 億元，央行發行 7 天、28 天及 182 天存單共 5,361.80 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 9 兆 3,695.40 億元。

附買回市場，昨日整體市場資金仍維持寬鬆，投信、壽險和銀行資金均偏多，RP 利率依舊持穩在區間內。昨日公債 RP 區間在 0.15%-0.18%，公司債 RP 區間在 0.18%~0.22%。

今日央行 NCD 到期金額 4,913.60 億元。另有中信金控發行 65 億台幣公司債。整體市場資金持續呈現充足狀態，料在農曆年前央行將營造寬鬆資金環境，短期利率則維持穩定，預期附買回利率將成交在區間內。預估公債 RP 利率將成交在 0.15~0.18%，公司債 RP 將成交在 0.18%~0.22%。

附：債券附條件交易牌告利率

110/01/21	10 天	20 天	30 天	60 天	90 天
RP	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%
RS	1.1%	1.1%	1.1%	1.1%	1.1%

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

2021.01.21

公債交易

台債市場在二十年期標售前交投意願不高，雖台灣近日爆發本土案例，但市場反應不大，在缺乏更多消息指引下，交易商多保守觀望，等待債券標售時銀行及壽險表態，昨日指標十年券在彈升回到0.33%時見買盤進場，終場小幅彈升0.4bp至0.324%，五年券彈升0.08bp收在0.2020%。

昨日拜登宣誓就職美國總統，美股上演慶祝行情，但美債仍持續在 1.1%附近徘徊，因市場對於後續財政政策已先行反應，且新冠疫情尚未獲得控制前，債市彈升力道還在尋求更多需求來增加動能，除非再提出更多刺激措施，否則美債將持續呈狹幅震盪，十年期美債下滑 0.84bp 收在 1.0802%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	1月19日	1月20日	漲跌(b.p.)
2年	A09110	0.1325%	0.1325%	0.00
5年	A10101	0.2012%	0.2020%	0.08
10年	A09109	0.3200%	0.3240%	0.40
20年	A09113	0.4610%	0.4610%	0.00
30年	A09111	0.4541%	0.4541%	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