

2020.08.21

短期利率

昨日央行 NCD 到期 894.00 億元，央行發行 7 天及 28 天期存單共 724.00 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 82,567.30 億元。

昨日附買回市場，昨日整體資金尚屬平穩，投信端資金偏多，惟多屬短期資金，銀行和壽險資金則持平，利率亦無太大變化，RP 利率成交在舊有區間內。昨日公債 RP 區間在 0.23%-0.25%，公司債 RP 區間在 0.32%~0.34%。

今日有央行 NCD 到期 1,018.00 億元的寬鬆因子。無特殊的緊縮因子。近期的市場資金雖然不像之前浮濫，但因需求不強求，所以短期利率仍能維持穩定，預期 RP 利率仍將成交在區間內。預估公債 RP 利率將成交在 0.23~0.25%，公司債 RP 將成交在 0.32%~0.34%。

附：債券附條件交易牌告利率

109/08/21	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%

2020.08.21

公債交易

台灣十年指標債昨日僅小量整理，收盤於 0.3950%，方向上沒有太大意義。按照先前國庫署官員的說法，本地市場並無太多訊息，等待二十年券發行前交易指引，料近期十年券應於目前水位附近整理。七月台灣外銷訂單較去年同期增加 12.4%，高於預期的 3.7%，顯示現階段以電子科技產品外銷為主的台灣出口，仍維持一定成長動能。

中國證實中美雙方將於近日就貿易協議舉行通話，白宮經濟顧問庫德洛表示，儘管美中關係在其它方面出現惡化，但兩國繼續致力於履行貿易協議，美國上周首次申領失業金人數從前次的 97.1 萬人上升至 111 萬，意外較前值增加，並高於市場預期，勞動力市場復甦遇阻。美國 10 年期公債殖利率向下收盤於 0.6509%，較前一日下降 2.92 bps。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	8 月 19 日	8 月 20 日	漲跌(b. p.)
2 年	A08111	0.1500%	0.1500%	0.00
5 年	A09107	0.3100%	0.3100%	0.00
10 年	A09106	0.3905%	0.3950%	0.45
20 年	A09104	0.4725%	0.4725%	0.00
30 年	A09105	0.7000%	0.7000%	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