

2020.10.23

短期利率

昨日央行 NCD 到期 3,733.00 億元，央行發行 7 天及 28 天期存單共 3,806.00 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 84,847.80 億元，另今日公司債初級發行。

昨日貨幣市場維持過往寬鬆狀態，資金供給方多數缺券，票券和銀行端近來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 3,033.00 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

109/10/23	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

2020.10.23

公債交易

昨日台債市場資金行情帶著五年券殖利率續創新低，不過市場成交量依然不大，外資及壽險的資金充裕，不過主流券因籌碼集中且指標十年券利率偏低，僅有銀行小部分的獲利調節，資金多往冷券停泊，指標十年券收於 0.31%，較前日上升 0.29bp，五年券收於 0.218%，較前日下滑 1.2bps。

美國公布上週初領失業金人數 78.7 萬人，優於預期的 87 萬人，也是自 3 月中疫情爆發以來失業人數首次降至 80 萬人以下，9 月新屋銷售也連續第四個月上升，加上眾議院長佩洛西表示財政刺激法案雖尚未達成協議，但有望在近期取得成果，市場受到激勵美股尾盤由黑翻紅，而財政支出則使美債承壓，十年期美債殖利率則是向上彈升約 6bps，尾盤收於 0.861%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	10月21日	10月22日	漲跌(b.p.)
2年	A08111	0.0800%	0.0800%	0.00
5年	A09107	0.2300%	0.2180%	-1.20
10年	A09109	0.3071%	0.3100%	0.29
20年	A09108	0.4555%	0.4555%	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