

2021.04.14

短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,410.10 億元，央行發行 7 天、28 天定期存單共 1,934.30 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 9 兆 4,509.50 億元。

附買回市場，RP 以到期續作為主，利率變化不大，銀行去化資金強勁，整體市場資金似乎略顯寬鬆，近日有央行定存單、公債及公司債發行等緊縮因素，成交利率持維在區間。昨日公債 RP 區間在 0.13%-0.15%，公司債 RP 區間在 0.16%~0.20%。

今日央行 NCD 到期金額 10,969.80 億元，預計 RP 仍以到期續作為主，在市場缺券下，RP 利率在低位靠攏。預估公債 RP 利率將成交在 0.13~0.15%，公司債 RP 將成交在 0.16~0.20%。

附：債券附條件交易牌告利率

110/04/14	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

2021.04.14

公債交易

昨日台債市場標後交投相當清淡，盤面僅成交一支指標十年券，目前美債難脫區間震盪，本地也無特殊消息指引，追價意願也不高，等待週四新券的發行前交易開始，終場指標十年券收在 0.393%，較前日下滑 0.15bp。

美國最新 CPI 數據公布，3 月較 2 月月增 0.6%，年增率則達 2.6%，均高於市場預期，核心 CPI 年增率 1.6% 也比原先市場預期的 1.5% 為高，但離 FED 設定的 2% 目標仍有距離，並沒有。紐約盤前十年期美債一度回彈至 1.7%，但市場在數據公布後沒有受太多影響，加上三十年期國債拍賣獲得強勁需求，終場是回落至 1.6145%，較前一日下滑 5.12bps。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	4 月 12 日	4 月 13 日	漲跌(b. p.)
2 年	A09110	0.1325%	0.1325%	0.00
5 年	A10101	0.2750%	0.2750%	0.00
10 年	A10103	0.3945%	0.3930%	-0.15
20 年	A10102	0.5600%	0.5600%	0.00
30 年	A10104	0.7400%	0.7002%	-3.98

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