

2020.10.07

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 4,026.75 億元，央行發行 7 天及 28 天期存單共 4,103.75 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 82,547.70 億元，今日有合庫金發行台幣公司債初級案件，金額 42 億元，料對台幣資金市場無影響。

昨日為月初及季初，離場資金陸續回籠，寬鬆基調重啟，未來幾天情況應會更為明顯。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 3,005.70 億元，預計因市場資金充裕，部分資金供給者已主動調降利率詢問券源，預期近期 RP 利率將呈緩步下滑走勢。預估公債 RP 利率將成交在 0.20~0.23%，公司債 RP 將成交在 0.28%~0.32%。

### 附：債券附條件交易牌告利率

109/10/07	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

2020.10.07

## 公債交易

台債殖利率昨日開盤隨著美債市場走揚而彈升，但隨即有買盤進場將殖利率拉回，在台幣持續強勢下熱錢充斥，且央行前一日減少 NCD 的發行，都使銀行資金去化壓力增大，指標十年債終場收於 0.3930%，較前日上升 0.05bp，五年券則收平於 0.27%。

昨日美股早盤原先受川普重返白宮激勵，且 FED 主席鮑爾持續呼籲國會應採取積極的紓困政策，市場期待新一輪刺激法案的進展，但隨後川普於推特上表示將停止與民主黨間的談判直到總統大選後，因兩黨對於紓困金的規模沒有共識，隨後美股應聲下跌，而美債利差縮窄，長端殖利率自近期高點回落，不過十年期公債仍是站穩於 0.7% 之上，終場較前日下跌 3bps 收於 0.74%。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	10月05日	10月06日	漲跌(b.p.)
2年	A08111	0.1110%	0.1010%	-1.0
5年	A09107	0.2700%	0.2700%	0.00
10年	A09109	0.3825%	0.3830%	0.05
20年	A09108	0.5130%	0.5130%	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