

2020.11.19

短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,919.80 億元，央行發行 7 天、28 天及 2 年期存單共 2,925.40 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 86,215.50 億元，另昨日無公司債初級案件。

昨日貨幣市場無特別情事，投信端資金多缺不一，但因整體市場依舊寬鬆，債券 RP 利率持續保持於低位。昨日公債 RP 區間在 0.17%-0.20%，公司債 RP 區間在 0.22%~0.24%。

今日央行 NCD 到期金額 2,318.00 億元，另今日無公司債初級案件，RP 利率預計仍將成交在區間內，預估公債 RP 利率將成交在 0.17~0.20%，公司債 RP 將成交在 0.22%~0.25%。

附：債券附條件交易牌告利率

109/11/19	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

2020.11.19

公債交易

昨日台債市場指標十年券終止連續八天未成交紀錄，向下成交於歷史低點 0.2699%，帶動了五年券突破 0.19% 關卡，在央行持續阻升台幣下，台幣資金更顯寬鬆，在資金難以去化籌碼又過度集中的情況下，料利率會持續走低，指標十年券較前次下滑 1.89bps，五年券則成交於 0.186%，較前次下滑 1.8bps。

製藥商輝瑞原先公布其疫苗有效性達 90%，但昨日則表示三期臨床試驗最終數據顯示，有效率高達 95%，且該公司計劃在近日向美國食品及藥物監督管理局提交緊急使用授權申請，但因美國確診人數續創新高，眼下經濟復甦仍面臨較大不確定性，壓抑投資人的樂觀情緒，美債在微幅上揚後回落，十年公債收盤於 0.8701%，較前日上揚 1.31bps，三十年公債則下滑 0.59bp 收於 1.6%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	11月17日	11月18日	漲跌(b.p.)
2年	A08111	0.1220%	0.1220%	0.00
5年	A09107	0.2040%	0.1860%	-1.80
10年	A09109	0.2888%	0.2699%	-1.89
20年	A09108	0.4000%	0.4000%	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