

2020.11.26

短期利率

昨日央行 NCD 到期 4,339.20 億元，央行發行 7 天、28 天及 2 年期存單共 4,233.40 億元，另昨日無公司債初級案件。

昨日貨幣市場雖仍多缺不一，但已相較前一日寬鬆，由於債市利率持續下行，有助債券 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 1,371.40 億元，另今日有遠鼎公司債和遠銀金融債初級發行，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

109/11/26	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

2020.11.26

公債交易

昨日台債市場受前一天三十年券標較預期強勁影響，帶動了市場的追價意願，終止指標十年券連續四日零成交，並繼續向下刷新歷史低點，也帶動整體殖利率曲線向下修正，指標十年券終場收於 0.248%，較前次下滑 2.19bps，五年券沒有成交。

美國方面，經濟數據好壞參半，截至 11/21 當週首次申請失業救濟金人數連續第二週增加，經季節調整後增加 3 萬人至 77.8 萬人，反應美國實施新一輪防疫措施後企業裁員人數增加，不過 10 月份耐久財訂單增幅優於預期，較 9 月增加 1.3%，道瓊指數在創高後拉回修正，在感恩節前夕投資人多轉保守操作，美債幾乎持平於前日水準，市場也在觀望 FED 是否調整其資產購買計畫，昨日十年期美債收於 0.8816%，較前日上升 0.17bp，三十年券則上揚 1.85bps 收於 1.6237%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	11 月 24 日	11 月 25 日	漲跌(b. p.)
2 年	A08111	0.1220%	0.1220%	0.00
5 年	A09107	0.1860%	0.1860%	0.00
10 年	A09109	0.2699%	0.2480%	-2.19
20 年	A09108	0.4000%	0.4000%	0.00
30 年	A09111	0.4100%	0.4010%	0.09

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