

2020.08.18

短期利率

昨日央行 NCD 到期 6,290.00 億元，央行發行 7 天及 28 天期存單共 5,975.00 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 82,484.30 億元。

昨日附買回市場，昨日受到外資匯出及近期股市波動較大等影響，投信端資金分配不均的狀態明顯，不過整體市場資金仍然充裕，RP 利率成交在區間低位。昨日公債 RP 區間在 0.23%-0.25%，公司債 RP 區間在 0.32%~0.34%。

今日有央行 NCD 到期 4,733.00 億元的寬鬆因子。今日無特殊緊縮因子影響，市場資金依舊寬鬆，預期 RP 利率仍持穩在區間低位。預估公債 RP 利率將成交在 0.23~0.25%，公司債 RP 將成交在 0.32%~0.34%。

附：債券附條件交易牌告利率

109/08/18	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

2020.08.18

公債交易

昨日台債市場成交不興，美債升勢也暫時打住，台灣十年指標債昨日收盤於0.40%，五年券則未成交。展望後市，台債剛創下一個明顯的低點，稍修正後短線上有機會休息整理，然台幣市場今年降息後一直處於資金寬鬆狀態，只要國際債市沒有太過偏空，補券需求仍會推動債市向前。

美國宣布對華為使用美國技術施加新限制，將華為在21個國家的38家附屬公司列入黑名單，所有為華為提供服務的晶片公司都必須從美國獲得許可證。由於利率長期處於低位，美國8月份住宅建築商信心指數升至1998年來最高水平。FED可能最快9月份宣布貨幣政策評估結果，料對通膨率持更寬鬆態度，允許升至2%目標水平以上。美國10年期公債殖利率收盤於0.6882%，較前一日下行 2.12 bps。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	8月14日	8月17日	漲跌(b.p.)
2年	A08111	0.1500%	0.1500%	0.00
5年	A09107	0.3190%	0.3190%	0.00
10年	A09106	0.4030%	0.4000%	-0.30
20年	A09104	0.4790%	0.4790%	0.00
30年	A09105	0.7000%	0.7000%	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