

2020.09.25

短期利率

昨日央行 NCD 到期 3,342.00 億元，央行發行 7 天及 28 天期存單共 2,941.00 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 83,550.90 億元，另昨日有南亞發行 100 億台幣公司債，惟對市場影響有限。

昨日附買回市場市況平靜，鄰近季底但整體資金平穩，RP 利率與季中並無差異。昨日公債 RP 區間在 0.20%-0.24%，公司債 RP 區間在 0.30%~0.33%。

今日央行 NCD 到期金額 2,752 億元，預計因市場資金充裕，季底因素對市場影響有限，預期今日 RP 利率仍將成交在區間內。預估公債 RP 利率將成交在 0.20~0.23%，公司債 RP 將成交在 0.30%~0.33%。

附：債券附條件交易牌告利率

109/09/25	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%

2020.09.25

公債交易

昨日台債市場受第四季發債規模較預期大影響，交易商一波賣壓出籠帶動十年券盤中上揚突破 0.42%，十年期新券 A09109 發行前第一日亦跳空開高，台股表現疲弱但並未看見避險資金進入債券市場，十年券終場較前日彈升 2.2bps，五年券上升 0.93bps 收在 0.3023%，十年新券收在 0.423%。

昨日數據顯示上週美國申請國家失業救濟金總計 87 萬人，超乎市場預期，顯示勞動市場的復甦腳步漸緩，消息使美股開盤走低，但隨後在科技股回神的帶領下，由黑翻紅。近期美國經濟數據好壞參半，市場也在等待新一輪的財政紓困措施進展，債券市場缺乏進一步刺激的消息，十年期公債殖利率仍維持於狹幅區間盤整，終場小幅收跌於 0.668%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	9 月 23 日	9 月 24 日	漲跌(b. p.)
2 年	A08111	0.1300%	0.1300%	0.00
5 年	A09107	0.2930%	0.3023%	+0.93
10 年	A09106	0.3980%	0.4200%	+2.20
20 年	A09108	0.5090%	0.5090%	0.00
30 年	A09105	0.5526%	0.5526%	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