

2020.11.24

短期利率

昨日央行 NCD 到期 3,683.00 億元，央行發行 7 天、28 天及 2 年期存單共 3,759.00 億元，另昨日無公司債初級案件。

昨日貨幣市場氣氛如往常，整體市場依舊寬鬆，資金供給者主動詢問券源者眾，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 3,703.60 億元，另今日無公司債初級發行，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

109/11/24	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%

2020.11.24

公債交易

昨日台債市場觀望氣氛濃厚，各方等待今日三十年新券的開標，因目前三十年券已多日未成交，此次標售結果將為後端利率帶來指標性。日前中鋼五年公司債得標利率已跌破 0.4% 關卡，顯見市場去化資金壓力仍大，但因殖利率已在相當低的水準，料指標券將持續陷於低檔整理格局，昨日指標十年及五年券均無成交。

繼輝瑞及莫德納釋出疫苗喜訊後，英國製藥廠阿司利康表示與牛津大學合作的疫苗平均有效性為 70%，試驗的兩種給藥方式疫苗保護率分別是 62% 及 90%，雖然未能達到同業水準，但也為市場帶來樂觀的情緒，美債殖利率有了小幅的走升，不過面對疫情以及新的社交限制，壓抑了美債的彈幅，十年期美債收於 0.8537%，較前日上揚 2.94bps。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	11月20日	11月23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%	0.2699%	0.00
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