

2020.09.18

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 941.00 億元，央行發行 7 天及 28 天期存單共 1,222.00 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 84,188.00 億元。

昨日附買回市場，昨日雖有不少的公司債交割的緊縮因子，投信端出現多缺不一的狀況，不過整體資尚屬平穩，RP 利率並無太大波動，依舊成交在區間內。昨日公債 RP 區間在 0.21%-0.24%，公司債 RP 區間在 0.30%~0.33%。

今日央行 NCD 到期金額 1,835 億元，另有公債交割 300 億元的緊縮因子。今日雖有公債交割的緊縮因子，但因市場資金仍然充裕下，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

109/09/18	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

2020.09.18

## 公債交易

昨日台債市場延續多頭氣勢，十年期指標債下探至一個月低點，貨幣市場自三月降息以來資金相當充裕，加上近期台幣升值帶動外資匯入預期，資金行情帶動債券殖利率向下測試，另外最新 364 天 NCD 得標平均利率 2.7%，較前一次下滑 1.8bps 續創新低。昨日十年券較前日下跌 0.58bp 收在 0.3907%，五年券下跌 0.3bp 收在 0.3%。

昨日受科技股領跌及疫苗開發時辰不如預期影響，美股三大指數收黑，最新公布的初領失業救濟金人數 86 萬人，雖較前值下滑但仍高於市場預期，顯示勞動市場復甦腳步放緩，且美國經濟是否能有政府額外的支持目前於華府陷入僵局，十年期美債殖利率在盤中一度觸及 0.646% 的低位，尾盤隨著美股跌幅收斂，終場收在 0.687%，較前日微幅下滑約 1bp。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	9 月 16 日	9 月 17 日	漲跌(b. p.)
2 年	A08111	0.1500%	0.1500%	0.00
5 年	A09107	0.3030%	0.3000%	-0.30
10 年	A09106	0.3965%	0.3907%	-0.58
20 年	A09108	0.5090%	0.5090%	0.00
30 年	A09105	0.5801%	0.5801%	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