

2020.10.21

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 4,245.25 億元，央行發行 7 天及 28 天期存單共 4,088.25 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 84,819.70 億元，今日有和碩公司債初級發行，金額 50 億元。

昨日貨幣市場無特殊情事，維持過往寬鬆狀態，主動詢問券源者非常多，票券和銀行端近來陸續下調短票和拆款利率，未來債券 RP 應相當有機會跟進下修。昨日公債 RP 區間在 0.20%-0.23%，公司債 RP 區間在 0.28%~0.32%。

今日央行 NCD 到期金額 1,811.50 億元，預計因市場資金充裕，近期 RP 利率仍有機會呈緩步下滑走勢。預估公債 RP 利率將成交在 0.19~0.22%，公司債 RP 將成交在 0.28%~0.32%。

### 附：債券附條件交易牌告利率

109/10/21	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

2020.10.21

## 公債交易

台債市場提前進入寒冬，指標十年券卡在 0.3% 突破不易，但國內市場資金充沛，買盤仍有固定收益商品的需求，多轉向冷門券停泊，但在利差逐步縮窄下，交投意願不高。指標十年券沒有成交，五年券成交於 0.2285%-0.224%。

昨日財政刺激法案似乎又出現一線曙光，眾議院長佩洛西表示將與財長梅努欽通話，就新紓困方案進一步磋商，對雙方在日內達成協議樂觀其成，各方正在草擬妥協版本的方案，也淡化了原先週二截止日的重要性，風險性資產也受到了鼓舞，而十年期美債則被推升突破 0.8%。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	10月19日	10月20日	漲跌(b. p.)
2年	A08111	0.0800%	0.0800%	0.00
5年	A09107	0.2280%	0.2280%	0.00
10年	A09109	0.3015%	0.3015%	0.00
20年	A09108	0.4710%	0.4710%	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