

2020.10.29

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 4,600.20 億元，央行發行 7 天及 28 天期存單共 4,517.20 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 85,255.40 億元，另今日無公司債初級發行。

昨日貨幣市場維持過往寬鬆狀態，近期除債券 RP 外，其餘短期商品的利率皆下行，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 1,488.00 億元，預計因市場資金充裕，雖鄰近月底，料應不會有緊縮效應。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

109/10/29	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

2020.10.29

## 公債交易

昨日台債市場在美債走跌及台幣強勢下，十年指標債突破 0.3% 關卡創歷史新低，不過成交量不大，在冷門券的交投較為熱絡，昨日五年券沒有成交，十年指標債收於 0.295%，較前一次下跌 1.5bps。

秋冬來臨，全球新冠疫情再起，德國及法國宣布大封鎖，在美國大選前的不確定性以及疫情惡化的影響下，華爾街恐慌氣氛上升，道瓊指數收跌 943.24 點，而美債殖利率盤中有小幅的走跌，但因市場預期不論川普或拜登當選，都將有大量的發債需求，中場是吐回了先前的跌幅，較前日小幅收高，預料債市在選前將持續在區間震盪，終場十年期美債收於 0.774%。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	10月27日	10月28日	漲跌(b.p.)
2年	A08111	0.1000%	0.1000%	0.00
5年	A09107	0.2200%	0.2200%	0.00
10年	A09109	0.3100%	0.2950%	-1.50
20年	A09108	0.4555%	0.4555%	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