

2020.02.13

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 3,042.00 億元，央行發行 28 天、91 天、182 天存單共 3,108.00 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 77,259.00 億元。

昨日附買回市場，雖仍有一大型壽險公司於市場抽錢，但銀行及投信端資金尚多，故無太大影響，RP 利率維持於前日的水準。昨日公債 RP 區間在 0.43%-0.47%，公司債 RP 區間在 0.55%~0.57%。

今日央行 NCD 到期 2,771.50 億元的寬鬆因子，無特殊交割緊縮因子。近日股市及匯市漸趨穩定，在外資轉為匯入下外商銀行資金明顯較前陣子充裕，預料市場將維持寬鬆態勢，RP 利率將成交於區間內。預估公債 RP 利率將成交在 0.43%-0.47%，公司債 RP 將成交在 0.55%~0.57%。

### 附：債券附條件交易牌告利率

109/02/13	10 天	20 天	30 天	60 天	90 天
RP	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%
RS	1.25%	1.25%	1.25%	1.25%	1.25%

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 108 年金管證總字第 0022 號

2020.02.13

## 公債交易

中國新增病例增速連續數天呈現趨緩，然或許因台灣貨幣市場資金近期略顯寬鬆，昨日台灣十年指標債於平盤附近遊走，十年券利率微幅向上收於 0.589%，五年券則在久未成交後小量成交於 0.523%。台債利率年前藉由疫情兩度跳空向下，若疫情逐漸有回穩跡象，於此低位仍有修正可能，十年標售終端買盤於此點位的接受度將受關注。

儘管 10 年期國債發行需求旺盛，但現有數據表明病毒傳播正在放緩，投資者對於全球經濟能夠克服冠狀病毒疫情衝擊的樂觀情緒升溫，原油期貨上揚，美國股市周三收盤創下紀錄新高。中國國家主席習近平誓言中國既要徹底戰勝疫情，還要完成既定經濟社會發展目標任務，10 年美國公債利上揚至 1.6264%。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	2 月 11 日	2 月 12 日	漲跌(b. p.)
2 年	A08111	0.4705%	0.4750%	0.45
5 年	A09101	0.5300%	0.5230%	-0.70
10 年	A09103	0.5887%	0.5890%	0.03
20 年	A09102	0.7435%	0.7435%	0.00
30 年	A08110	0.8250%	0.8250%	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 108 年金管證總字第 0022 號