

2021.04.16

短期利率

昨日央行 NCD 到期 5,722.50 億元，央行發行 7 天、28、2 年定期存單共 5,805.50 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 9 兆 3,833.80 億元。

附買回市場仍以到期續作為主，交割緊縮因素不影響市場資金供給充裕，成交利率靠向區間低位。昨日公債 RP 成交在 0.13%-0.15%，公司債 RP 成交在 0.16%~0.20%。

今日央行 NCD 到期金額 5,046.30 億元，儘管近日陸續有公債與公司債交割但 RP 券源仍有限下，預計 RP 成交利率在區間。預估公債 RP 利率成交在 0.13~0.15%，公司債 RP 成交在 0.16~0.20%。

附：債券附條件交易牌告利率

| 110/04/16 | 10 天 | 20 天 | 30 天 | 60 天 | 90 天 |
|-----------|------|------|------|------|------|
| RP | 0.1% | 0.1% | 0.1% | 0.1% | 0.1% |
| RS | 1.1% | 1.1% | 1.1% | 1.1% | 1.1% |

2021.04.16

公債交易

近期冷券市場在壽險買盤進駐下使交投氣氛較為熱絡，昨天睽違八年發行的首檔乙類公債第一個發行前交易日也有不錯的成交量，指標十年券利率在買盤追捧下一度向下成交至 0.3775%，不過市場對長期看法尚未轉多，尾盤回升至 0.38%，較前一日下滑 0.55bp。

美國最新公布的零售銷售數據強勁，3 月份月增 9.8%，優於市場預期的 5.9%；截至 10 日的初領失業救濟金人數也較前周減少 19.3 萬人來到 57.6 萬人，優於原先預期的 69.5 萬人，但良好的數據出爐後美債並未出現拋售潮，殖利率反而向下回落，因市場指出在今年以來美債大幅彈升後已經包含了對經濟好轉的預期，也有報告指出日本投資人的回歸，加上近期 FED 持續鴿派的說詞下美債殖利率回跌至一個月的低點，終場十年期美債收在 1.5759%，較前一日下滑 5.64bps。

附：收盤行情表 (last bid)

| 年期 | 指標券種 | 4 月 14 日 | 4 月 15 日 | 漲跌(b. p.) |
|------|--------|----------|----------|-----------|
| 2 年 | A09110 | 0.1500% | 0.1500% | 0.00 |
| 5 年 | A10101 | 0.2600% | 0.2500% | -1.00 |
| 10 年 | A10103 | 0.3855% | 0.3800% | -0.55 |
| 20 年 | A10102 | 0.5025% | 0.5030% | +0.05 |
| 30 年 | A10104 | 0.7002% | 0.7002% | 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