

2020.11.25

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 3,703.60 億元，央行發行 7 天、28 天及 2 年期存單共 3,565.20 億元，另昨日無公司債初級案件。

昨日貨幣市場積極找券者變少，並出現少數到期不續做，惟因整體市場明顯錢多於券，不續做單找資金仍容易，債券 RP 利率持續保持於低位。昨日公債 RP 區間在 0.17%-0.20%，公司債 RP 區間在 0.22%~0.24%。

今日央行 NCD 到期金額 4,339.20 億元，另今日無公司債初級發行，RP 利率預計仍將成交在區間內，預估公債 RP 利率將成交在 0.17~0.20%，公司債 RP 將成交在 0.22%~0.25%。

### 附：債券附條件交易牌告利率

109/11/25	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%

2020.11.25

## 公債交易

昨日台債市場三十年券開標結果出爐，得標利率 0.41% 低於市場預期，創下同期標售的歷史新低，與今年五月時得標利率 0.769% 相比，下滑了 35.9bps，本次主要受壽險業補券需求強勁的驅動，得標比重 50.6% (不含券商委標部位)，相較之下本次銀行業僅得標 11.67%。指標券持續沒有成交，但前一期十年券 096 向下成交至 0.27%，今日開始 099 增額發行前交易。

美國方面，現任總統川普雖未承認敗選，但於推文中表示建議聯邦總務署署長默非啟動美國政權交接的程序，在疫苗喜訊、總統大選的不確定性消除以及前 FED 主席葉倫有望成為新任財長等消息下，市場氣氛再度 risk on，道瓊指數首度突破三萬點，而美債殖利率小幅走升，十年券收於 0.8799% 較前日上揚 2.62bps，三十年券則收於 1.6052%，較前日上揚 5.21bps。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	11月23日	11月24日	漲跌(b.p.)
2年	A08111	0.1220%	0.1220%	0.00
5年	A09107	0.1860%	0.1860%	0.00
10年	A09109	0.2699%	0.2699%	0.00
20年	A09108	0.4000%	0.4000%	0.00
30年	A09111	-	0.4100%	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