

2020.09.17

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 4,192.00 億元，央行發行 7 天及 28 天期存單共 4,537.70 億元，截至本週二為止 NCD 未到期餘額為 83,907.00 億元。

昨日台幣資金市況持續平穩，無特殊情形，短票和債券仍明顯錢比券多，投信端亦開始承作跨月資金，預料此情勢將持續。昨日公債 RP 區間在 0.21%-0.24%，公司債 RP 區間在 0.30%~0.33%。

今日央行 NCD 到期金額 941 億元，另本日有遠東新和中信金的公司債發行案件，發行金額總計 290 億元，對資金市場應無甚影響，持續關注目前 RP 水準下的市場資金動態。預估公債 RP 利率將成交在 0.20~0.23%，公司債 RP 將成交在 0.30%~0.33%。

### 附：債券附條件交易牌告利率

109/09/17	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

2020.09.17

## 公債交易

昨日受前日二十年公債標售結果優於預期影響，使十年期指標債殖利率一路下探，並帶動買盤湧入，終場跌破 0.4% 關卡。市場預料台灣央行第三季理監事會將保持利率政策不變，且美國亦將保持貨幣寬鬆政策，終場十年券較前日下滑 1.5bps 收在 0.3965%，五年券下滑 0.8bps 收在 0.3030%。

昨日美國 FED 於 FOMC 會議中表示將用各式工具來支持美國經濟度過目前充滿挑戰的時期，以達到就業最大化及物價穩定的目標，也決議將維持利率目標區間 0%-0.25% 直到勞動市場達到預期的充分就業以及通膨上升至 2%。消息一出帶動美債長端殖利率彈升，十年期公債上升 1.8bps 收於 0.69%，三十年券上升 2.8bps 收於 1.462%。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	9月14日	9月15日	漲跌(b. p.)
2年	A08111	0.1500%	0.1500%	0.00
5年	A09107	0.3110%	0.3030%	-0.80
10年	A09106	0.4115%	0.3965%	-1.5
20年	A09108	0.5090%	0.5090%	0.00
30年	A09105	0.5801%	0.5801%	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