

2020.10.22

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 3,175.70 億元，央行發行 7 天及 28 天期存單共 3,130.80 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 84,774.80 億元，另今日公司債初級發行。

昨日貨幣市場維持過往寬鬆狀態，資金供給方多數缺券，票券和銀行端近來陸續下調短票和拆款利率，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 3,733.00 億元，預計因市場資金充裕，近期 RP 利率仍有機會呈緩步下滑走勢。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

109/10/22	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%

2020.10.22

## 公債交易

昨日台債市場隨美債殖利率上揚十年券有微幅的彈升，但成交量相當低代表性其實並不大，因為在台灣市場資金浮濫下，投資盤仍是有買券需求，只是在等利率彈升時進場承接，指標十年券收於 0.3071%，較前次上升 0.56bp，五年券則回到了 0.23% 的水準。

雖然先前佩洛西的發言讓財政刺激法案又有了希望，但目前在法案還是沒有共識下市場轉向觀望，受油價下跌影響，能源股領跌四大指數小幅收黑。而美債殖利率在稍早的一波彈幅吸引買盤進場，昨日標售 220 億美元 20 年公債有強勁的需求，十年券終場收於 0.821%。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	10月20日	10月21日	漲跌(b. p.)
2年	A08111	0.0800%	0.0800%	0.00
5年	A09107	0.2280%	0.2300%	0.20
10年	A09109	0.3015%	0.3071%	0.56
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