

2021.01.19

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 4,150.0 億元，央行發行 3 天、7 天存單共 4,292.0 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 9 兆 3,713.10 億元。

附買回市場，昨日市場資金依舊偏多，且不論銀行、投信和壽險均多錢，RP 以到期續作為主利率成交在區間內。昨日公債 RP 區間在 0.15%-0.18%，公司債 RP 區間在 0.18%~0.22%。

今日央行 NCD 到期金額 4,587.0 億元。貨幣市場無特殊的緊縮因子，市場仍維持寬鬆態勢，調度順暢，附買回利率將成交在區間內。預估公債 RP 利率將成交在 0.15~0.18%，公司債 RP 將成交在 0.18%~0.22%。

### 附：債券附條件交易牌告利率

109/1/19	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%

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

2021.01.19

## 公債交易

在台幣持續強勢下熱錢湧入，短券吸引了資金的停泊，台灣指標五年券連續第六日收低，且因上週美債的彈勢暫緩，緩解了市場偏空的情緒，不過在殖利率曲線趨陡的情況下，指標十年券追價力道減小，利率僅小幅度下滑，後續關注市場動能是否能帶動五年券突破 0.2% 關卡，終場十年券下滑 0.25bp 收在 0.31%，五年券則下滑 0.6bp 收在 0.2%。

昨日美債休市。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	1 月 15 日	1 月 18 日	漲跌(b. p.)
2 年	A09110	0.1325%	0.1325%	0.00
5 年	A10101	0.2060%	0.2000%	-0.60
10 年	A09109	0.3125%	0.3100%	-0.25
20 年	A09113	0.4610%	0.4610%	0.00
30 年	A09111	0.4541%	0.4541%	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