

2020.11.27

短期利率

昨日央行 NCD 到期 1,371.40 億元，央行發行 7 天、28 天及 2 年期存單共 1,545.40 億元，另昨日有遠鼎公司債和遠銀金融債初級案件。

近日由於壽險走錢因素，投信端出現部分不續做及提解，但對整體寬鬆環境影響仍有限，新錢仍不難找，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 503.00 億元，另今日有公債和國庫券各 300 億初級發行，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

109/11/27	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

2020.11.27

公債交易

昨日台債市場指標十年券持續下探新低，受美元指數跌破 92 影響，台幣再度挑戰 28.5 關卡，台幣強勢不止下預料熱錢將持續湧入。也帶動買盤的追價意願，另一方面 182 天國庫券開標結果 0.14% 為近 11 年來新低，顯見市場資金充裕條件不變下，利率易下難上，指標十年券終場收於 0.236%，較前日下滑 1.2bps，五年券沒有成交。

美國因遇感恩節休市。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	11 月 25 日	11 月 26 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	0.2480%	0.2360%	-1.20
20 年	A09108	0.4000%	0.4000%	0.00
30 年	A09111	0.4010%	0.4010%	0.00