

2020.02.06

短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,881.00 億元，央行發行 28 天、91 天、182 天存單共 3,092.00 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 76,453.00 億元。

昨日附買回市場，昨日市場資金偏多，多家投信均有申購款的回流，惟缺口不大，RP 利率維持於前日的水準。昨日公債 RP 區間在 0.43%-0.47%，公司債 RP 區間在 0.55%~0.57%。

今日央行 NCD 到期 1,088.00 億元，另有 QNB Finance 發行 6 億美元債及 11.55 億人民幣債。今日仍有多家金融機構有資金去化需求，預期 RP 利率將維持於區間低檔。預估公債 RP 利率將成交在 0.43%-0.47%，公司債 RP 將成交在 0.55%~0.57%。

附：債券附條件交易牌告利率

109/02/06	10 天	20 天	30 天	60 天	90 天
RP	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%
RS	1.25%	1.25%	1.25%	1.25%	1.25%

2020.02.06

公債交易

由於疫情的擔憂仍未消退，台債指標十年券在 0.60% 獲得支撐，反收低於 0.5881%，此波疫情美國由於疫情並不嚴重，加以經濟數據持續不墜，氣氛快速轉回樂觀，然鄰近中國的台灣與中國接觸頻繁，中國國內感染狀況目前仍未見剎車，台灣與其相關的電子與製造業將大受影響，對於台灣上半年經濟影響將持續顯現。料台債於此背景利率仍將於低未繼續整理。

雖然世衛組織稱對新型冠狀病毒尚無有效療法，但中國和美國皆宣稱對中國冠狀病毒研究有所突破，疫情將受控的預期使市場氣氛好轉，美股連三天上漲，而美國本身經濟數據強勁，包含 1 月 ADP、Markit 服務業 PMI 和 ISM 非製造業指數皆超出預期，另外美國參議院投票宣布對川普的彈劾指控不成，再風險偏好改善下，美國 10 年公債利率上升至 1.656%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	2 月 4 日	2 月 5 日	漲跌(b. p.)
2 年	A08111	0.4710%	0.4710%	0.00
5 年	A09101	0.5140%	0.5140%	0.00
10 年	A09103	0.5950%	0.5881%	-0.69
20 年	A09102	0.7310%	0.7310%	0.00
30 年	A08110	0.8175%	0.8200%	0.25

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 108 年金管證總字第 0022 號