

2020.09.16

短期利率

昨日央行 NCD 到期 4,631.00 億元，央行發行 7 天及 28 天期存單共 4,721.00 億元，截至本週二為止 NCD 未到期餘額為 83,525.30 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 4,192.0 億元，另本日並無公司債發行案件，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

| 109/09/16 | 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% |

2020.09.16

公債交易

昨日台債市場開標二十年新券，得標利率 0.509% 較預期稍佳且創歷史新低，銀行得標逾五成達 52.33%，保險業 16.67%，顯見在市場資金氾濫下，雖有第四季發債計畫的不確定性，買盤依然積極，也帶動了十年指標債殖利率微幅下滑，終場十年券較前日下滑 0.15bp 收在 0.4115%，五年券下滑 2.4bps 收在 0.311%。

美股昨日在科技股的帶領下三大指數齊漲，也帶動了美債殖利率微幅彈升。另一面，美國工業生產雖連續第四個月成長，但在疫情持續下市場仍認為企業設備投資將持續疲軟至今年年底，市場仍多避險資金留於債市，近期美債深陷區間盤整格局，且在 FOMC 會議前觀望氣氛濃厚，昨日十年期公債變動不到 1bp，終場收於 0.68%。

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 | 0.3350% | 0.3110% | -2.40 |
| 10年 | A09106 | 0.4130% | 0.4115% | -0.15 |
| 20年 | A09108 | - | 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