

2020.10.14

短期利率

昨日央行 NCD 到期 4,638.50 億元，央行發行 7 天及 28 天期存單共 4,655.00 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 83,052.70 億元，另今日無公司債初級案件。

月中資金陸續回籠，搭配台幣升值助益，貨幣市場狀態明顯寬鬆，昨日有單一壽險公司收回部分資金，使得資金極度寬鬆狀態暫停，惟缺券方仍可順利填補此缺口，資金仍不難找。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 4,542.70 億元，預計因市場資金充裕，近期 RP 利率將呈緩步下滑走勢。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

109/10/14	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

2020.10.14

公債交易

昨日為十年券空單回補日最後一天，受多頭氣勢嘎空影響，中場一度跌破 0.30% 的關卡，五年券亦續創新低，台幣持續挑戰「彭淮南防線」28.5 元，在央行強力阻升下收盤於 28.92，在短線台幣強勢不變下，外資匯入積極尋找投資標的，終場十年指標債收在 0.3010%，較前日下滑 2.9bps，五年券則下滑 1.03bps 收於 0.23%。

繼 Johnson & Johnson 宣布暫停新冠疫苗的推出後，Eli Lilly 也跟進暫停臨床試驗，市場擔憂疫情明年將持續拖累經濟復甦的腳步，美股四大指數全線收黑，美國十年期公債殖利率出現了近幾週以來最大的跌幅，近期市場的風險偏好在疫情、財政刺激法案及總統大選之中角力，預料選前債市將續呈區間震盪的格局，美債十年券終場收於 0.729%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	10月12日	10月13日	漲跌(b. p.)
2年	A08111	0.0800%	0.0800%	-0.00
5年	A09107	0.2403%	0.2300%	-1.03
10年	A09109	0.3300%	0.3010%	-2.90
20年	A09108	0.4898%	0.4898%	-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