

2021.10.20

短期利率

昨日央行 NCD 到期 257.50 億元，央行發行存單 7 天、28 天共 323.00 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 92,437.10 億元。

昨日附買回市場，近日市場資金偏緊，資金供應多以月內短錢為主，目前 RP 部分到期不續做，RP 利率區間微幅走高，昨日公債 RP 成交在 0.15%-0.20%，公司債 RP 成交 0.195%~0.26%。

今日寬鬆因素有央行 NCD 到期 10,013.30 億，緊縮因素有央行持續沖銷及公司債發行 3 億美元，兩年期央行存單交割 800 億後，銀行操作更趨保守，投信雖有找券需求，但多以月內短錢為主，短率區間走寬，目前預估今日貨幣市場震盪。本日 RP 利率可能微幅走寬，預估本日公債 RP 利率成交在 0.16%-0.20%，公司債 RP 成交在 0.20%~0.28%。

附：債券附條件交易牌告利率

110/10/20	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%

2021.10.20

公債交易

昨日指標十年券得標利率在 0.5%，略高於市場預期的 0.49%-0.52% 的區間，相較 8 月份標售時得標利率則上行 10.1bps，昨日指標五年券也上行 0.08bp 收在 0.3900%，指標十年券則收在 0.4992%。

美國加州港塞港船數創新高，因需求和零售的大幅成長，加劇了供應鏈危機將持續到明年，加上能源價格飆漲，布蘭特原油盤中觸及 3 年高點，致使通膨擔憂持續，美國長天期公債殖利率上行，終場十年期美債上行 5bps 收在 1.641%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	10月18日	10月19日	漲跌(b. p.)
2年	A10109	0.2908	0.3000	+0.92
5年	A10108	0.3902	0.3900	+0.08
10年	A10111	0.5070	0.4992	-0.78
20年	A10110	0.5800	0.5800	+0
30年	A10104	0.6900	0.6900	+0