

2020.09.30

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 3,744.70 億元，央行發行 7 天及 28 天期存單共 3,402.70 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 83,495.20 億元，另今日並無台幣公司債初級案件。

昨日附買回市場市況平靜，鄰近季底，資金仍多缺不一，然贖回資金趨少，資金相較前日稍寬鬆，整體而言資金仍平穩，RP 利率與季中並無差異。昨日公債 RP 區間在 0.20%-0.24%，公司債 RP 區間在 0.30%~0.33%。

今日央行 NCD 到期金額 5,138.2 億元，預計因市場資金充裕，季底因素對市場影響有限，預期今日 RP 利率仍將成交在區間內。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

109/09/30	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%

2020.09.30

## 公債交易

在投資人逐步消化完第四季發債計畫的利空消息後，台債市場延續前日的多頭氣勢十年券殖利率向下突破 0.4%，反應市場資金去化壓力仍大，終場五年券收於平盤 0.29%，十年指標債則下滑 1.1bps 收在 0.396%。

美國總統大選前第一場辯論會前夕，在市場觀望氣氛濃厚下，壓抑美股表現，而美債殖利率持續在狹幅區間整理，因本週尚有重要經濟數據公布，投資人大多不願有太積極的作為，終場十年券下滑不到 1bp 收在 0.65%。歐洲債市方面，因德國通膨數據不如預期，十年期德債殖利率下滑至近兩個月低點，週五將有歐元區通膨數據出爐。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	9月28日	9月29日	漲跌(b.p.)
2年	A08111	0.1300%	0.1110%	-1.9
5年	A09107	0.2900%	0.2900%	0.00
10年	A09109	0.4070%	0.3960%	-1.1
20年	A09108	0.5130%	0.5130%	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