

2020.09.24

短期利率

昨日央行 NCD 到期 3,141.80 億元，央行發行 7 天及 28 天期存單共 3,388.70 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 83,951.90 億元，另昨日有亞泥發行 62 億台幣公司債，惟對市場影響有限。

昨日附買回市場市況平靜，鄰近季底但整體資金平穩，投信端資金少數不續做，但找新資金依舊不難，RP 利率與季中並無差異。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 3,342 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

109/09/24	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%

2020.09.24

公債交易

昨日台債市場交投清淡，五年券開標結果符合預期，市場上沒有明顯的反應，各方等待第四季發債計畫的出爐，結果較原訂增發兩期-5年及20年券，總金額1,900億台幣，全年發行將達5,350億元，雖發行規模較預期還多，但考量目前市場資金持續浮濫下，應可減少利空衝擊。昨日十年券較前日上揚0.68bp收在0.3980%，五年券上揚0.3bp收在0.293%。

昨日美股再度由科技股領跌，市場對於新冠病毒的擔憂又逐漸升溫，而新一輪紓困方案仍在國會卡關，大型科技股遭輪番拋售，使美股三大指數均以下跌做收。美債方面，儘管美股走弱但十年期公債殖利率也僅僅在3bps之內震盪，預料短線仍不脫盤整格局，十年期公債較前日微幅上揚收在0.677%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	9月22日	9月23日	漲跌(b.p.)
2年	A08111	0.1300%	0.1300%	0.00
5年	A09107	0.2900%	0.2930%	+0.30
10年	A09106	0.3912%	0.3980%	+0.68
20年	A09108	0.5090%	0.5090%	0.00
30年	A09105	0.5526%	0.5526%	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