

2020.10.15

### 短期利率

昨日央行 NCD 到期 4,542.70 億元，央行發行 7 天及 28 天期存單共 4,726.70 億元，截至昨日為止 NCD 未到期餘額為 83,236.70 億元，另今日無公司債初級案件。

昨日兩年 NCD 標售在相當低的 0.239%，且拆款利率又下滑至最低 0.24%，而前日市場部份抽錢的情形至昨日已解除，顯見貨幣市場資金的基調就是非常寬鬆。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 1,610 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

109/10/15	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%

2020.10.15

## 公債交易

昨日台債市場在十年券發行前交易結束後交易量極凍僅成交 0.5E，在空單回補結束後各方追價意願不高，十月份後續無更多公債的標售，預料市場交投將轉為清淡，短線呈區間盤整格局，指標十年券終場收平於 0.301%，五年券沒有成交。

昨日美國財政部長 Steven Mnuchin 表示在財政刺激法案上仍存在分歧，在總統大選前不太可能達成協議，市場原先樂觀的情緒回落，美股三大指數尾盤收跌，而十年期美債殖利率則是微幅下跌，全球感染新冠肺炎的人數持續上升，投資人擔憂經濟復甦的腳步趨緩，終場十年券變動不到 1bp 收在 0.724%。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	10月13日	10月14日	漲跌(b. p.)
2年	A08111	0.0800%	0.0800%	0.00
5年	A09107	0.2300%	0.2300%	0.00
10年	A09109	0.3010%	0.3010%	0.00
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