

2020.09.15

短期利率

昨日央行 NCD 到期 5,777.00 億元，央行發行 7 天及 28 天期存單共 5,664.00 億元，截至本週二為止 NCD 未到期餘額為 83,453.30 億元。

昨日台幣資金市況持續平穩，無特殊情形，短票和債券依舊缺券，綜觀在全球央行大量投注流動性下，目前不論台、外幣資金情勢皆十分寬鬆，預料此情勢將持續。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 4,631.0 億元，另今日有富邦金、中國輸出入銀行和東元電機公司債發行案件共計 246 億元，持續關注目前 RP 水準下的市場資金動態。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

109/09/15	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%

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

2020.09.15

公債交易

昨日台債市場交投冷清，各方觀望今日二十年新券的標售情形，且美債亦陷於狹幅區間整理，難以對市場釋出方向，十年期指標債終場中止連四日的走跌，上揚 0.08bp 收於 0.413%，五年券沒有成交。因本次二十年新券在發行前期間並無成交，只能參考現行長端冷券的走勢，根據路透調查結果顯示，此次得標利率預測中值在 0.51%-0.53%，預料將續探歷史標售新低。

美股昨日在起併購消息以及疫苗取得新進展跡象的激勵下，三大指數紛紛擺脫上週跌勢，相形之下美債市場觀望氣氛濃厚，投資人等待本週 FOMC 會議，關注 FED 將如何落實新政策的框架，美國十年期公債尾盤小幅上揚約 1bp 收於 0.679%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	9月11日	9月12日	漲跌(b. p.)
2年	A08111	0.1500%	0.1500%	0.00
5年	A09107	0.3350%	0.3350%	0.00
10年	A09106	0.4122%	0.4130%	0.08
20年	A09104	0.5150%	0.5150%	0.00
30年	A09105	0.5801%	0.5801%	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