2026.11.13

短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,126.50 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 2,448.50 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 57,759.00 億元。

市場資金依舊偏多，發行熱度不算高，部分銀行開始提供跨月資金，在短率上稍稍讓步。昨日公債 RP 利率主要成交在 1.15-1.20%，公司債 RP 利率成交在 1.43%-1.60%。

今日有央行 NCD 到期 1,896.00。預計銀行體系資金相當寬鬆，短票買氣旺盛，特別是不跨年底的標的，幾乎一詢價即秒殺。預估本日公債 RP 利率成交在 1.15-1.20 %，公司債 RP 成交在 1.43%-1.60%。

附：債券附條件交易牌告利率

115/11/13	10 天	20 天	30 天	60 天	90 天
RP	0.60%	0.60%	0.60%	0.60%	0.60%
RS	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%

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 110 年金管證總字第 0014 號

2026.11.13

公債交易

週四指標公債未見成交，美債未開盤下台債缺乏方向指引，不過掛價區間仍在偏低水位，多頭氣氛延續。

國外方面，川普對伊朗的強硬表態推升油價，加上聯準會官員接連發出偏鷹派的訊息使殖利率全面走高，曲線呈平坦化，終場十年公債收在 5.13%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	11 月 11 日	11 月 12 日	漲跌(b. p.)
2 年	A15204	1. 5500	1. 5500	+0. 00
5 年	A15108	1. 7100	1. 7100	+0. 00
10 年	A15109R	2. 0300	2. 0300	+0. 00
20 年	A15107	2. 1000	2. 1000	+0. 00
30 年	A15110	2. 2670	2. 2670	+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 110 年金管證總字第 0014 號