

2025.06.13

短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,617.00 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 2,592.50 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 77,876.35 億元。

時序漸漸步入月中，部分銀行開始偏向保守，惟大型銀行拆給票券商利率區間仍然偏跌，短票也銷售順暢，市場資金整體仍是偏寬鬆。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 1.45%-1.58%。

今日有央行 NCD 到期 3,833.40 億元。由於預估銀行近期操作會偏向短天期為主，接下來適逢繳稅季節，或許會對市場資金逐步產生影響，預估短票及 RP 成交利率持平既有區間。預估本日公債 RP 利率成交在 1.15-1.20%，公司債 RP 成交在 1.45%-1.58%。

附：債券附條件交易牌告利率

114/06/13	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

2025.06.13

公債交易

週四資金充沛下盤面指標五年券利率下跌 1bps 至 1.42%，近十年券 A14103 也成交至 1.5%。

國外方面，美國 5 月 PPI 月增 0.1% 低於市場預期，年增 2.6% 符合預期，而初領失業金人數 24.8 萬人持平於上週，續領人數 195.6 萬人已來到 2021 年以來新高，終場美國十年期公債殖利率下跌 7 bps 至 4.35%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	6 月 11 日	6 月 12 日	漲跌(b. p.)
2 年	A14102	1.2700	1.2700	+0.00
5 年	A14104	1.4300	1.4200	-1.00
10 年	A14107	1.5350	1.5350	+0.00
20 年	A14105	1.7000	1.7000	+0.00
30 年	A14106	1.8800	1.8800	+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