

2025.06.06

短期利率

昨日央行 NCD 到期 3,357.60 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 3,063.60 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 78,554.90 億元。

提存期第二日，資金需求揚升，尤其是外商銀行意外的短缺，資金情勢變化快速，也不排除未來銀行資金調度心態會逐漸趨於保守，市況變化相當快速，至於是不是會持續短缺還要再密切觀察。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 2,859.90 億元。由於資金充裕，各銀行把目光集中在月內的資金，預計不論拆借或是短票利率都不難談，成交利率往低位靠攏。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

114/06/06	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

2025.06.06

公債交易

台灣 5 月 CPI 年增 1.55%，核心 CPI 年增 1.61%低於市場預期，肉類、外食費等食物類價格持續上漲，水果價格仍較去年為高，加上房租、掛號費、補習及學習費、汽車保養及修理等費用調升，惟蔬菜、蛋類、油料費、運輸費、通訊費及成衣等價格下跌，抵銷部分漲幅。週四盤面十年券殖利率落後補跌收在 1.54%。

國外方面，上週初領失業救濟金升至 24.7 萬人，而 ECB 雖宣布降息不過會後總裁拉嘉德表示歐洲央行正處於降息尾聲，令歐元區殖利率大漲帶動美債利率走升。且部分 FED 官員談話偏向鷹派，哈克表示美國經濟仍存韌性，決策者應保持觀望態度，庫格勒則表示現在主要關注通膨而不是經濟成長的潛在放緩，終場十年期公債殖利率上漲 4 bps 至 4.39%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	6 月 4 日	6 月 5 日	漲跌(b. p.)
2 年	A14102	1.2700	1.2700	+0.00
5 年	A14104	1.4300	1.4300	+0.00
10 年	A14103	1.5650	1.5400	-2.50
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