

2025.06.12

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 3,408.15 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 2,816.50 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 77,784.85 億元。

目前整體資金情勢寬鬆，帶動月內拆款利率區間偏跌，跨月短票利率的區間高位成交比重也漸降低，顯示月內短錢較為充裕。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 2,254.50 億元。目前短票利率大致持穩既有低檔，但預計供給方態度漸趨保守，或隨著季底及繳稅變數逼近，可能帶動買氣慢慢轉趨觀望，後續仍需持續留意。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

114/06/12	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

2025.06.12

## 公債交易

週三台債買盤湧現，盤面十年券利率下跌 1.5 bps 至 1.535%。

國外方面，美國 5 月 CPI 月增回落至 0.1%，年增 2.4% 符合市場預期，核心 CPI 月增 0.1% 低於市場預期的 0.3%，年增持平在 2.8% 低於市場預期的 2.9%，數據公布後強化市場預期今年降息超過一碼的預測，終場美國十年期公債殖利率下跌 5 bps 至 4.42%。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	6 月 10 日	6 月 11 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	A14107	1.5500	1.5350	-1.50
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