

2025.05.07

短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,629.00 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 2,473.00 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 75,886.30 億元。

由於央行總裁出面信心喊話，使台幣升勢暫歇，但資金情勢依舊偏寬鬆，帶動短票及 RP 成交利率偏跌。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%-1.59%。

今日有央行 NCD 到期 2,595.00 億元。由於目前外匯存款較多的銀行承受美元定存解約的壓力較大，促使整體資金情勢較顯寬裕，引領短票及 RP 成交利率持平趨跌。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%-1.59%。

附：債券附條件交易牌告利率

114/05/07	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 年管證總字第 0014 號

2025.05.07

公債交易

週二在市場資金更加寬鬆的情況使債市短線呈樂觀氣氛，盤面五年券利率下跌 1 bps 至 1.42%，十年券下跌 1 bps 至 1.54%。

國外方面，隨十年期公債標售需求強勁，得標利率低於市場發行前水準壓抑美債利率走低，終場十年期公債殖利率下跌 5 bps 至 4.29%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	5月5日	5月6日	漲跌(b. p.)
2年	A14102	1.2800	1.3000	+2.00
5年	A14104R	1.4300	1.4200	-1.00
10年	A14103	1.5500	1.5400	-1.00
20年	A14105	1.7000	1.7000	+0.00
30年	A13111	1.8025	1.8025	+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