

2024.06.26

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 1,929.00 億元，央行發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 1,972.50 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 73,959.30 億元。

昨日投信端資金出現多缺不一，但壽險及銀行端資則是偏多，但對利率有所堅持，短期利率仍是成交在區間高檔。公債 RP 利率主要成交在 1.1-1.2%，公司債 RP 利率成交在 1.44%-1.54%。

今日有央行 NCD 到期 1,008.20 億元。今日雖無特殊的緊縮因子，但因臨近月底，資金需求將慢慢顯現，預期短期利率仍將成交在區間高檔。預估本日公債 RP 利率成交在 1.1%-1.2%，公司債 RP 成交在 1.44%-1.54%。

### 附：債券附條件交易牌告利率

113/06/26	10 天	20 天	30 天	60 天	90 天
RP	0.55%	0.55%	0.55%	0.55%	0.55%
RS	1.55%	1.55%	1.55%	1.55%	1.55%

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

2024.06.26

## 公債交易

昨日台債市場五年期 R 券首次成交於 1.6%，較之前現券成交利率上揚 5bps，市場擔憂之後資金將逐步緊俏，以及央行仍有可能的貨幣緊縮政策，空方率先將利率向上成交以測試市場態度，不過另一方面冷券市場長端券種吸引特定買盤進場布局，利率持穩於區間之內。

國外方面，加拿大在率先降息後，通膨意外升高，5 月 CPI 年增 2.9% 高於前值 2.7% 以及市場預測的中值 2.6%，這可能影響加拿大央行是否進一步放鬆貨幣政策，加拿大公債遭到拋售也影響美債表現，之後兩年期美債標售情況良好，美債跌幅收斂，終場十年期利率上揚 1.55bps 收在 4.2476%。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	6 月 24 日	6 月 25 日	漲跌(b. p.)
2 年	A13101	1.3100	1.3100	+0.00
5 年	A13105R	-	1.6000	+0.00
10 年	A13107R	1.6950	1.6950	+0.00
20 年	A13109	-	-	+0.00
30 年	A13106	2.0110	2.0110	-0.90

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