

2025.10.09

短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,705.50 億元，發行存單 7 天、28 天、182 天期 NCD 共 2,672.50 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 74,499.05 億元。

整體資金平穩中略偏多，但仍有不少銀行在補積數，因而帶動新增拆借需求，惟各大票券商發行量不大，資金調度以賣票為主，利率大致持穩。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%-1.53%。

今日有央行 NCD 到期 3,173.30 元。銀行體系資金偏多，整體買氣相當旺盛，到期大多可續做，惟缺口不大，儘管不少銀行在補積數，但資金不若 9 月緊俏，故預計短票及 RP 成交利率往區間低位靠攏。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%-1.53%。

附：債券附條件交易牌告利率

114/10/09	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%

2025.10.09

公債交易

台灣九月 CPI 年增 1.25%，核心 CPI 年增 1.46%，低於市場預期，主因蔬菜復耕順利，量增價跌，加上汽機車因貨物稅減徵，價格下跌惟水果及個人隨身用品價格上漲，抵銷部分跌幅。週三台債交投冷清，盤面成交三十年期冷券在 1.5255%。

國外方面，FOMC 會議記錄顯示幾乎全數與會者支持降息一碼而大多數表示今年進一步放鬆貨幣政策可能是合適的，認為就業市場下行風險已加劇，就業增長正逐漸放緩且失業率上升。不過 10 年期美債標售需求平平使殖利率跌幅縮窄，終場收在 4.11%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	10月7日	10月8日	漲跌(b.p.)
2年	A14102	1.1950	1.1950	+0.00
5年	A14108	1.2550	1.2550	+0.00
10年	A14110	1.3450	1.3450	+0.00
20年	A14109	1.4850	1.4850	+0.00
30年	A14106	1.5550	1.5550	+0.00