2026.10.19

短期利率

上週寬鬆因素有央行存單到期共 14,704.50 億元，緊縮因素有央行存單發行共 13,528.00 億元，共減少發行 1,176.50 億元。上週台幣重貶、外資大舉匯出，但央行也大砍存單因應，使行庫整體資金仍算充裕，令票券商覓得壓低利率良機，帶動整體短率向區間低位靠攏。
。30 天期自保票利率成交在 1.67%-1.68%，隔拆加權平均利率收在 0.813%，公司債 RP 利率成交在 1.43%-1.60%。

本週寬鬆因素有央行存單到期共 8,746.50 億元，緊縮因素有統一公司債發行 40.50 億元。由於近期股市表現較不佳，部份投信短暫抽出資金停留在貨幣市場，預計整體供給較為寬裕，短率持平既有區間，而外資大舉撤出下是否能止住失血仍需觀察。預估本週隔夜拆款成交利率在 0.80%-0.85%，公司債 RP 利率成交在 1.43%-1.60%。

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

2026.10.19

公債交易

隨著美債利率及台股指數上週自高點大幅回落，台債市場的空頭氣氛稍有和緩，觀察等殖盤面的報價區間有所下移，不過本週尚有新一期十年券 250 億元的標售，市場交投意願仍偏低迷，上週五指標券均無成交。

國外方面，FED 主席 Kevin Warsh 在 IMF 泰國年會上並未釋出對貨幣政策更鷹派的訊號，雖一度壓抑投資人對升息前景的預期，但上週五布蘭特原油觸及每桶 110 美元的高位，通膨壓力推升美債長端殖利率走升，終場十年期美債上行 1.48bps 收在 5.0728%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	10 月 15 日	10 月 16 日	漲跌(b. p.)
2 年	A15204	1. 6500	1. 6500	+0. 00
5 年	A15108	1. 8200	1. 8200	+0. 00
10 年	A15109	2. 0200	2. 0200	+0. 00
20 年	A15107	2. 1000	2. 1000	+0. 00
30 年	A15201	1. 5980	1. 5980	+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