2026.10.15

短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,707.00 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 2,203.50 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 58,959.00 億元。

雖股匯市短期波動劇烈，但尚未傳導至貨幣市場，銀行間資金供應相對寬裕，拆借需求有所降溫短率持穩。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 1.43%-1.60%。

今日有央行 NCD 到期 3,112.00。由於超額準備翻正後持續累積，銀行間調度需求減少，部分到期未能續做，票券商也因賣票即可補足缺口，預計短率持平區間。預估本日公債 RP 利率成交在 1.15-1.20 %，公司債 RP 成交在 1.43%-1.60%。

附：債券附條件交易牌告利率

115/10/15	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

2026.10.15

公債交易

週三兩年公債得標利率 1.65%，得標比重銀行業 88%，證券業 8.5%，票券業 3.5%，投標倍數 2.86，開標後暫時穩定台債信心，盤面兩年最終成交在 1.65%作收。

國外方面，美國 9 月 CPI 月年增 3.7%高於預期，核心 CPI 月增 0.3%/年增 2.6%也同樣高於市場預期，除了能源價格上漲之外，核心商品與服務價格同步升溫，顯示基礎通膨壓力尚未明顯消退，美債殖利率一度衝高，不過隨後開盤科技股與 AI 相關股票大跌之下避險買盤回流債市，終場十年公債殖利率收在 5.19%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	10 月 13 日	10 月 14 日	漲跌(b. p.)
2 年	A15204	--	1. 6500	+0. 00
5 年	A15108	1. 8200	1. 8200	+0. 00
10 年	A15109	2. 0500	2. 0500	+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