1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆8,208.2億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週因整體市場資金持續寬鬆，10年期公債盤間再度展現強勢走法，殖利率持續刷新低位，盤間觸及0.30%，與30天期自保短票利率差距僅有3-4基點，央行標售2年期存單平均得標利率則是在0.239%，也再度創下紀錄新低，主要成交利率亦往區間低位集中，週末前集保30天期自保票上交易日平均利率0.260% 創至少5年半最低。30天期票券次級利率成交在0.18~0.255%；拆款利率在0.18%~0.25%區間。匯率方面，外資連三大賣台股，也匯出資金，使台幣實質交易趨弱，加上美國刺激經濟方案進展不如預期，新台幣匯率上周五收盤貶值1.9分，收在28.979元，連四貶並為近兩周新低。上週新台幣兌美元全週成交區間落在28.438~28.96。

1. 本週資金情勢及利率走勢

本週寬鬆因素為央行存單屆期2兆185.95億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本週存單到期量大於上週，挹注整體市場資金偏寬力道，整體市場資金泛濫情況明顯，加上近日投信壽險資金多，買票意願也高，成交利率和銀行相當，跨月利率趨勢走低，另龍頭銀行上週開始提供跨月資金且願意接受較低的利率，加上二年期定存單標低於預期，也利於帶動拆款短率區間偏跌。交易部操作上，宜視市場資金水位適當調降報價，優先成交跨年資金，藉以規避屆時因年底而短率可能上揚之風險。匯率方面，央行總裁楊金龍上週在立法院表示，新台幣匯率1比28為新常態，短期或許是對的，長期就不敢說，而央行調節匯率的準則不變，有不規則、大量資金進出時，會進場調節；美國總統大選投票日逐漸逼近，預料金融市場波動加劇，預料新台幣本周將維持28.5~29元區間震盪格局。

本周寬鬆因素:

1. 央行存單屆期分別為：

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 日期 | 原因 | 金額(單位:億元) |
| 10/19 | 央行NCD到期 | 5,999.00 |
| 10/20 | 央行NCD到期 | 4,245.25 |
| 10/21 | 央行NCD到期 | 3,175.70 |
| 10/22 | 央行NCD到期 | 3,733.00 |
| 10/23 | 央行NCD到期 | 3,033.00 |
| 合計 |  | 20,185.95 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。