1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆9,382億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週時序雖接近季底，觀察部分外銀短錢增多，各銀行積數持續增加，在整體流動性轉佳下，同業間調度順暢，季底例行性緊縮效應影響市場資金未若預期緊俏，而因受到月底營所稅暫繳及季底因素干擾，資金供應方依然審慎以對並多堅持利率，但利率高檔成交量見有逐步浮現縮減之勢。上週30天期票券次級利率成交在0.48%-0.61%；拆款利率則拆在0.28%~0.61%區間。匯率方面，觀察上週美中貿易談判未出現顯著進展下，投資人態度多偏向觀望，但因適逢月底，新台幣兌美元匯價主在出口商拋匯需求挹注下，呈現貶中有撐之格局。全週成交區間落在30.965~31.075。

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1兆1,788億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。週一為季底最後營業日，因應米塔颱風來襲，北台灣各縣市紛紛宣布停止上班上課，週二進入月初恢復營業，金融同業累積兩日資金缺口，但適逢月底月初交替之際，估計市場缺口相對較小，加上累積兩日央行存單到期量逾三千億，月初投信壽險法人資金回流、行庫恢復拆出操作，均挹注市場相對寬鬆之契機。後續進入新提存期，銀行間亦可望擴大資金操作規模，短率將浮現回軟空間。交易部操作上，將視市場資金回流狀況，適當調降報價，並優先選擇市場便宜資金成交，擴大短拆部位，藉以降低公司調度成本，擴大養券利差。匯率方面，本週進入月初，在出口商拋匯需求告一段落後，預期將縮減對於新台幣匯價支撐力道，此外，美國眾議院將對是否應彈劾總統川普展開正式調查，讓美國政治不確定性升溫，川普上週對於中國貿易行為態度反覆，美中貿易談判尚無法出現顯著進展，均增添國際間紛亂變數，影響亞洲股匯市表現，短線來看，新台幣匯率走勢恐仍是依國際事件發展，呈現區間震盪格局。

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) |
| 9/30 | 央行NCD到期 | 2,130.50 |
| 10/01 | 央行NCD到期 | 920.00 |
| 10/02 | 央行NCD到期 | 4,407.50 |
| 10/03 | 央行NCD到期 | 3,717.00 |
| 10/04 | 央行NCD到期 | 613.00 |
| 10/05 | 央行NCD到期 | 0.00 |
| 合計 |  | 11,788.00 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。