1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆979.3億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週進入月初，在月底例行性緊縮消除、市場資金回流下，集保統計前一交易日30天期自保票平均利率降至0.521%，創三周低位，旬底除龍頭銀行調降承作利率，其他金融機構亦浮現消化積數需求，整體市場資金情勢轉寬，而央行標售364天存單利率則反向升至0.494%之一年半高點。30天期票券次級利率成交在0.48%-0.525%，拆款利率則成交在0.28%~0.50%區間。匯率方面，美國總統川普推文，透露美中貿易爭端問題露出曙光，激勵亞洲貨幣身價齊漲，新台幣匯率上周五（2日）爆量勁升1.88角，收在30.738元，為近一個月新高，總成交量擴大至17.36億美元，為三周最大。統計新台幣匯率上周累計升值2.68角，升幅0.87%，全週成交區間落在30.738~30.994。

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1兆2,134.5億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本周央行存單到期量大於上周，挹注市場資金相對偏寬力道，資金主要呈現寬鬆基調，加上本周進入新提存期，銀行間資金操作空間可望變大，相對有利於挹注整體市場寬鬆效應，新月份資金環境雖然轉鬆，但今年下半年以來，市場資金寬緊變化快速，尤在目前時序接近年底之際，尚需觀察是否為短暫現象。交易部操作上，除將依市況適當調整報價，並將優先承作便宜短錢、擴大短拆部位，藉以降低公司資金成本、擴大養券利差。匯率方面，中美貿易衝突可望緩解的好消息傳出，國際美元應聲走弱，亞洲主要股匯市齊漲，外資也回頭並加大匯入力道，激勵台股及新台幣攜手連續5個交易日收紅通通，週五終場新台幣強勢升值1.88角，顯示台幣兌美元匯率後勢看俏，不過仍要注意周二舉行的美國期中選舉，其結果可能會給國際外匯市場帶來新的轉變，預估新台幣兌美元匯率將在30.50~31元區間震盪。

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) |
| 11/5 | 央行NCD到期 | 1,987.00 |
| 11/6 | 央行NCD到期 | 3,964.00 |
| 11/7 | 央行NCD到期 | 10.00 |
| 11/8 | 央行NCD到期 | 3,866.50 |
| 11/9 | 央行NCD到期 | 2,307.00 |
| 合計 |  | 12,134.50 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。