1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆2,134.5億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週進入新提存期，銀行整體的短錢供應大致仍充沛，然而地方政府借款等資金流動造成臨時調度需求，且年底前各家調度態度偏保守，龍頭銀行、大型金融機構相繼提高拆出與短票承作利率，帶動市場成交利率緩升至區間高檔盤堅，而觀察龍頭銀行繼前一交易日減少資金供應後，週五已完全關門，引發市場關注。30天期票券次級利率成交在0.48%-0.53%，拆款利率則成交在0.28%~0.49%區間。匯率方面，美國聯準會上週一如預期維持基準利率不變，並重申[進一步逐步]升息的路俓，因美國12月升息機率高，帶動國際美元走強，新台幣加上多數亞洲貨幣走弱，加上台股下滑，外資滙出，新台幣貶幅擴大，週五當日更是重貶1.1角，創一週新低，全週成交區間落在30.712~30.812。

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1兆223.3億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本週央行存單到期量不若上周，挹注市場資金寬鬆力道相對有限，根據龍頭銀行表示:為支應地方政府借款動撥，預期本周都暫不供應市場資金，預料同業間調度應將更加保守審慎，並觀望本月後續市場資金水位變化；周一央行發行兩年期定存單400億元，其平均得標利率0.627%，除高於上次的0.608%，亦上升至今年6月份以來最高位，時值提存期上半，兩年期定期存單交割大致無虞。交易部操作上，將優先成交市場便宜短錢，以期降低公司資金調度成本、擴大養券利差。匯率方面，美國期中選舉後，兩黨有勝有敗，中美貿易戰的後續變化難測，外資短線操作，上週反手匯出，亞洲股匯市在外資匯出下普遍走弱，美國聯準會（Fed）上週公布利率決策，預期年底仍會升息，國際美元果然上漲，不過卻漲勢不如預期，展望新台幣後市，本周新台幣將會呈區間整理偏弱的走勢。但貶至30.8元時，出口商拋匯賣壓隨即出籠，新台幣貶幅有限，預估新台幣兌美元匯率將在30.60~31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) |
| 11/12 | 央行NCD到期 | 4,296.00 |
| 11/13 | 央行NCD到期 | 503.00 |
| 11/14 | 央行NCD到期 | 4,152.30 |
| 11/15 | 央行NCD到期 | 377.00 |
| 11/16 | 央行NCD到期 | 895.00 |
| 合計 |  | 10,223.30 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。