1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆5,936.5億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週整體市場資金供需大致平穩，觀察央行存單餘額一度回升至近一個月高位，而隨著時序接近月底，銀行間陸續展開回補積數操作，且因股匯市波動擴大，銀行間資金供應逐漸浮現分配不均形勢，加上大型金融機構暫停入市供應資金，同業間調度氣氛明顯傾向保守謹慎，短率主要持穩在近期高檔水準。30天期票券次級利率成交在0.48%-0.56%，拆款利率則成交在0.28%~0.53%區間。匯率方面，上週週初亞股一度翻揚，韓元等亞洲貨幣兌美元表現升值，加上近月底前出口商例行性拋匯支撐，新台幣兌美元亦一度止貶回升；隨後在英國脫歐、義大利預算問題等不確定因素干擾，加上美國軍艦行經台灣海峽，引發中國派遣艦隊尾隨，促使東亞地緣政治緊張情勢升溫，均影響新台幣兌美元走勢趨軟，爾後多隨股市震盪，上週五收盤貶破31元大關，續創半個月新低，全週成交區間落在30.886~31.02。

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1兆979.3億元，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，而觀察本週進入月底，在月底例行性緊縮效應發酵影響下，預期短率下行不易，加上台股走勢疲軟，外資資金傾向匯出，影響新台幣資金水位下滑，月底前短率尚有持續向上攀升之虞，恐要至下半週進入月初之際，利率或有出現回軟之機會。交易部操作上，宜優先爭取跨月客戶資金成交，平均分散配置至下月，藉以降低月底調度風險。匯率方面，由於近期國際間股匯市動盪加劇，國際美元陷入盤整，暫無明確方向，新台幣相對缺乏牽引力道，唯因目前適逢月底出口商例行性拋匯操作，新台幣匯價相對有撐，若後續外資持續匯出操作下，不排除新台幣兌美元匯率仍有機會下探31.5元價位。

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) |
| 10/29 | 央行NCD到期 | 261.50 |
| 10/30 | 央行NCD到期 | 672.00 |
| 10/31 | 央行NCD到期 | 7,050.30 |
| 11/1 | 央行NCD到期 | 2,372.00 |
| 11/2 | 央行NCD到期 | 623.50 |
| 合計 |  | 10,979.30 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。