1. 上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期1兆1,571億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上周雖是時值期初，惟市場資金情況不如預期中寬鬆，部分行庫浮現資金需求，銀行端拆款需求量大增，龍頭銀行暫停供應資金，然而在大型金融機構下調買票利率，寬緊大致相抵，短率未見大幅波動。30天期票券次級利率成交在0.48%-0.52%，拆款利率則成交在0.28%~0.49%區間。匯率方面，上週由於美國10年期債券殖利率上升至2011年以來高點，突破3.2%，加上聯準會主席鮑威爾重申美國超低利率已不適合，將逐步升息，帶動美元指數走強，周線升值約0.52%，在美債殖利率上揚中，相對於新興國家貨幣，G10貨幣表現將會是相對落後，帶動美元短線保持在較高的位置。上週新台幣兌美元全週成交區間落在30.51~30.84。

1. 本週資金情勢及利率走勢

本周寬鬆因素為央行存單屆期1兆1,693億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。由於龍頭銀行持續未見入市，影響市場資金供應量，銀行體系資金浮現分配不均，旬初市況不如以往資金充沛，令短率下滑空間受限，同業間亦關注外資資金流出規模。交易部操作上，將優先爭取市場便宜資金成交，並擴大便宜短拆部位，藉以降低公司資金成本。匯率方面，展望後市，美、加貿易的協議共識，讓一個月以來的貿易不確定性帶來曙光，隨後將砲火轉向巴西及印度，也讓新興市場股匯市出現動搖。未來觀察重點在國際避險資金是否開始轉進美元指數將成關注焦點，美元指數短期將有機會挑戰前波高點97價位，今年美元仍將呈現上升趨勢，但至明年第2~4季則很可能出現轉弱趨勢，皆時新台幣匯價受其影響，亦將有出現反轉機會。

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) |
| 10/08 | 央行NCD到期 | 446.00 |
| 10/09 | 央行NCD到期 | 3,968.00 |
| 10/11 | 央行NCD到期 | 5,010.80 |
| 10/12 | 央行NCD到期 | 2,268.00 |
| 合計 |  | 11,692.80 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。