一、上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期1兆2,358億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。觀察上周近月底之際，市場流動性仍佳，資金反常不緊出現多錢現象，進入月初後銀行恢復拆出額度，市場寬鬆效應擴大，短率逐步出現下修走勢。上周30天票券次級利率成交在0.30%~0.39%區間，拆款利率則成交在0.25%~0.39%區間。匯率方面，上週月底前國際美元弱勢整理，韓元走強，加上出口商例行拋匯，帶動新台幣匯價走揚，一度升逾半個月高位，下半週則因市場觀望心態濃厚，呈現窄幅整理。全週新台幣兌美元成交區間落於30.14~30.26。

二、本週資金情勢及利率走勢

本周寬鬆因素為央行存單屆期2兆649億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計央行存單到期量不僅大於上周，且逾2兆元，挹注市場資金相對偏寬力道。本周進入旬初，銀行資金操作空間變大，加上投信法人資金陸續回流，均有利於維繫整體市場寬鬆格局，短率可望持續向下回軟。交易部操作策略上，除將優先成交市場便宜資金，亦將趁短率持穩之際，酌量賣出長天期票券，藉以適當分散資金配置。匯率方面，由於美國聯準會即將公布利率決策，市場多抱持觀望心態，國際匯市間僅剩下實質拋補需求，預期新台幣匯價將續呈小幅震盪，可能要待美國聯準會會議結束之後，方有機會出現較明確方向。預估新台幣兌美元成交區間落於30.10~30.30。

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) |
| 11/6 | 央行NCD到期 | 7.00 |
| 11/7 | 央行NCD到期 | 4,213.00 |
| 11/8 | 央行NCD到期 | 4,377.50 |
| 11/9 | 央行NCD到期 | 8,013.80 |
| 11/10 | 央行NCD到期 | 4,037.70 |
| 合計 |  | 20,649.00 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。