一、上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期1兆2,200.6億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。觀察上周因接近月底，市場資金陸續出現分配不均情形，加上大型金融機構暫停供應拆款，令部分銀行操作轉趨保守，集保結算所公布30天自保票平均利率一度來到0.384% 之本月最高位，然而因本月並非季底，行庫間操作限制較少，部分銀行已有提前提供資金需求方跨月資金以供調度，月底前整體市場缺口未見擴大下，資金流動性充裕，調度尚稱順暢。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，上週新台幣兌美元多受到美股行情與主要亞幣波動影響，呈現區間盤局，投資人亦觀望美國Fed主席人選，以及歐洲央行(ECB)會議結果，市場交投趨淡，全週新台幣兌美元成交區間落於30.215~30.32。

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1兆2,358億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。觀察本周上半在月底前僅剩最後兩個營業日，預估在月底市場資金缺口有限下，短率波動幅度不致過大，而在後續下半週進入十一月初後，預料利率即可望出現回軟之契機，交易部操作上，將優先成交跨月便宜短錢，並予平均分散落點至月初，待利率回軟之際，再伺機拉長承作天期。匯率方面，觀察新台幣兌美元雖暫呈區間盤局，但長線而言，由於美國年底前應可望再度升息1次，可能壓抑後續新台幣兌美元匯價表現，若國際匯市間未有重大變化，預料短線仍將以區間震盪為主。預估新台幣兌美元成交區間落於30.15~30.40。

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) |
| 10/30 | 央行NCD到期 | 4,155.00 |
| 10/31 | 央行NCD到期 | 1,979.50 |
| 11/1 | 央行NCD到期 | 8.00 |
| 11/2 | 央行NCD到期 | 2,835.50 |
| 11/3 | 央行NCD到期 | 3,380.00 |
| 合計 |  | 12,358.00 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。