一、上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期1兆9,953.5億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上周在雙十連假後僅剩三個營業日，統計央行存單到期量近2兆元，挹注市場資金相對偏寬力道，而觀察長假過後，行庫間資金呈現分配不均，銀行累計準備連續出現負數，加上大型金融機構為縮短拆款及短票間利率差異，亦有調高短天期拆款利率報價1基點動作，均促使短率向區間高檔靠攏，集保結算所公布30天自保票平均利率一度來到0.378%之本月最高位。上周30天票券次級利率成交在0.30%~0.38%區間，拆款利率則成交在0.25%~0.38%區間。匯率方面，由於美國公布非農就業數據，意外出現7年來首度衰退，促使短線國際美元呈現走弱，加上台股大漲、外資買超匯入帶動，上周新台幣兌美元頻創近半個月新高，大多時間呈現強勢趨升走勢，全週新台幣兌美元成交區間落於30.162~30.32。

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1兆1,084億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。本周央行存單到期量較少，挹注市場資金寬鬆相對有限，預料唯有在銀行間調整積數操作告一段落，整體銀行體系週轉金水位回升後，方較有機會帶動短率後續向下修正空間。交易部操作上，暫將優先選擇市場便宜短錢成交，以期降低公司資金成本。匯率方面，上周新台幣匯價暫呈現強勢，投資人短線主要觀望本月美國聯準會將啟動縮減資產負債表操作，以及美國財政部將發布匯率報告，可能造成國際匯市波動，長線則因美國年底前可能再度升息1次，可能壓抑新台幣兌美元匯率走勢，若後續外資資金匯入力道並未增強，預料新台幣匯價恐難再向上攻堅，短期內仍以區間震盪為主。預估新台幣兌美元成交區間落於30.15~30.35。

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) |
| 10/16 | 央行NCD到期 | 1,205.00 |
| 10/17 | 央行NCD到期 | 882.50 |
| 10/18 | 央行NCD到期 | 3,555.00 |
| 10/19 | 央行NCD到期 | 2,898.00 |
| 10/20 | 央行NCD到期 | 2,543.50 |
| 合計 |  | 11,084.00 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。