一、上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期1兆3,095.4億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。進入季底最後一週，行庫間陸續見有調整積數操作，大型金融機構亦持續未釋出拆款資金，影響市場資金呈現分配不均，票券商與銀行間承作跨季票券、拆款成交利率多向區間高檔走升，且高檔成交量增。30天票券次級利率成交在0.30%~0.40%區間，拆款利率則成交在0.25%~0.40%區間。匯率方面，Fed啟動縮表並維持年底升息目標，加以地緣政治風險吸引避險買盤，國際美元轉為強勢，非美元貨幣相應走貶，新台幣兌美元成交區間落於30.16~30.44。

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1兆2,200.5億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。進入月初，銀行恢復拆出額度，投信法人資金陸續回流，均挹注整體市場資金動能，本週後續進入新提存期，行庫間資金操作空間變大，預期愈將擴大帶動短率走跌，整體市場將可望呈現寬鬆態勢。交易部操作上，將優先選擇市場便宜短錢成交，以期擴大公司養券利差。匯率方面，

美元在川普稅改法案出爐及Fed升息預期下，仍將延續近期強勢格區，預估新台幣兌美元成交區間落於30.2~30.5。

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) |
| 10/2 | 央行NCD到期 | 3,956.00 |
| 10/3 | 央行NCD到期 | 3,646.50 |
| 10/5 | 央行NCD到期 | 2,888.00 |
| 10/6 | 央行NCD到期 | 1,710.00 |
| 合計 |  | 12,200.50 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。