一、上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期12,272.5億元，緊縮因素則為11/4 364天期存單1,600億元交割以及央行例行性沖銷。由於月初，加上銀行累計準備已高達1兆4千多億，行庫為消化多餘資金，拆款利率略往下開，且市場月初發票量不大，資金需求少，短率小幅微跌在既有區間。上周30天票券次級利率主要成交在0.26% ~0.35%區間，拆款利率則成交在0.20~0.31%區間。匯率方面，雖然聯準會（Fed）維持利率不變，然而由於上週起美國總統大選陷入膠著，川普民調首見領先，影響美元指數連日走跌，亞洲主要貨幣彈升，新台幣兌美元成交區間落在31.4~31.7。

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9,600.8億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。新提存期開始，銀行恢復拆出及買票額度，資金操作空間變大，加上投信基金資金陸續回流，均有利於維繫整體市場寬鬆態勢。交易部操作策略上，仍將以低利優先，並將落點平均分散。匯率方面，市場預期美國年底升息機率上升，但考量政治風險的不確定性升高，預估美元將呈現區間震盪，新台幣兌美元成交區間估落在31.4~31.7。

本周寬鬆因素:

一、央行存單屆期分別為：

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 日期 | 原因 | 金額(單位:億元) |
| 11/7 | 央行NCD到期 | 7.00 |
| 11/8 | 央行NCD到期 | 4,215.30 |
| 11/9 | 央行NCD到期 | 1,982.00 |
| 11/10 | 央行NCD到期 | 1,389.50 |
| 11/11 | 央行NCD到期 | 2,007.00 |
| 合計 |  | 9,600.80 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。