一、上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期9,281億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。由於央行上周沖銷操作力道偏弱，因此銀行累計準備逐步高升，市場資金呈現寬鬆態勢，連帶造成市場調度資金需求趨緩，並且使整體市場能夠維持在相對寬鬆形勢，月底短率仍保持走穩，銀行間逐步開放跨月拆出利率持穩在市場利率區間，票券公司基本上多以承做兩周拆款為主。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0.20~0.34%區間。匯率方面，上周新台幣匯價波動減緩，由於美元指數的走揚，研判美國 Fed 升息的機率進一步提升到 70%，這一點由近日亞洲貨幣匯市兌美元匯率的走疲可見端倪；而另一因素則來自美國總統大選投票在即所形成的不確定因素。反應美元走強，包含新台幣、人民幣在內亞洲貨幣幾乎全面走低，全週新台幣兌美元成交區間31.558 ~ 31.683。

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。統計本周存單屆期量相較上周小幅成長，預期影響整體市場資金幅度較小，又因本週將跨月底即旬底，市場上月底例行性緊縮效應目前仍未有明顯反應，預期資金緊縮情勢狀況不顯著，市況偏鬆。交易部操作上，應以市場便宜資金為優先，另一方面搭配承作跨月資金落至下月旬初，分散月底資金調度風險。匯率方面，新台幣近期雖有反彈，時值出口商拋匯作帳旺季，新台幣要向上突破不易，加上外資短線避險操作賣超擴大匯出；預估將不會出現大貶情況，可望續呈區間震盪格局，新台幣兌美元成交區間應該會在31.5元至31.8元區間遊走。

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) |
| 10/31 | 央行NCD到期 | 3,751.50 |
| 11/1 | 央行NCD到期 | 1,833.50 |
| 11/2 | 央行NCD到期 | 2,541.50 |
| 11/3 | 央行NCD到期 | 1,601.50 |
| 11/4 | 央行NCD到期 | 2,494.50 |
| 合計 |  | 12,272.50 |

二、公債付息合計5.25億元

本周緊縮因素：

1. 11/4 364天期存單1,600億元交割
2. 央行例行性沖銷。