一、上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期9,941億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上周進入月底最後一週，由於梅姬颱風來襲，連休兩天颱風假，影響金融同業間資金缺口擴增，擾亂市場調度，多數銀行仍因BIS考量，資金無法承作跨季，加上接近季底，投信貨幣型基金例行性贖回效應發酵，促使整體市場資金趨緊，跨季成交利率持續呈現揚升，29日央行理監事會議宣佈維持利率不變，符合市場預期，對於季底市況影響不大。30天票券次級利率主要成交在0.29% ~0.38%區間，拆款利率則成交在0.28~0.385%區間。匯率方面，觀察由於美國年底升息訊號明確，國際熱錢出現提前撤出布局跡象，而時值季底出口商作帳拋匯，上周均令新台幣兌美元走弱，全周成交區間落在31.2~31.4。

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1兆2,526億元，緊縮因素則為10/4 364天期央行定存單1,600億元交割及央行例行性沖銷。觀察本周存單屆期量較上周為大，應可望挹注市場寬鬆動能，而在脫離上月季底例行性緊縮效應之後，本周銀行間恢復拆出額度，操作空間變大，加上月初投信貨幣型基金資金陸續回流，均有利於維繫整體市場寬鬆態勢，預期本周利率可望快速下滑，回穩至之前正常水準，預估落在0.28% ~0.35%區間，交易部操作上，除將積極擴大拆款部位、亦將優先成交便宜法人短票資金，藉以擴大養券利差。匯率方面，由於央行在匯市放手，讓新台幣匯價貼近市場，預期新台幣兌美元後市將呈現震盪趨貶，成交區間落在31.0~31.5。

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) |
| 10/3 | 央行NCD到期 | 5,174.50 |
| 10/4 | 央行NCD到期 | 1,810.50 |
| 10/5 | 央行NCD到期 | 1,414.50 |
| 10/6 | 央行NCD到期 | 1,590.50 |
| 10/7 | 央行NCD到期 | 2,536.00 |
| 合計 |  | 12,526.00 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。
2. 10/4 中央銀行發行364天期定存單1,600億元交割。