一、上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期7,093.8億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。雖然上週央存單到期量較前幾週少，但由於經濟不佳，企業資金需求不振，加上外資匯入，且央行縮減隔夜資金沖銷規模，造成銀行體系資金偏向浮濫，月底反而資金更為寬鬆，短率持穩於區間低檔。30天票券次級利率成交區間在0.37%~0.43%，拆款利率成交區間在0.30%~0.40%。匯率方面，上周三美聯儲維持利率不變，但明確提及下次會議，將12月升息提上日程，亞洲貨幣因而由升轉貶，新台幣兌美元呈現盤整偏弱格局，成交區間落在32.676~32.802間。

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1兆4,418億元，緊縮因素則為11/4 央行1,500億元一年期存單交割以及央行例行性沖銷。由於為新的月份開始，行庫有負數操作空間，加上市場資金充沛，GDP數據不佳，預計短率仍有微幅下滑的壓力。交易部操作上，將優先調入便宜拆款資金，並搭配成交利率較低之投信法人RP資金平均分散落點。匯率方面:本周歐洲多國、美國、加拿大、中國、日本、韓國將陸續公布製造業和非製造業PMI；澳洲、英國、泰國、馬來西亞等國央行也將先後公布利率决議。但上周美國出人意料亮出鷹派政策立場，將12月升息提上日程，還去掉了有關全球經濟放緩的警告，爲升息埋下另一伏筆，預估美元仍將維持強勢地位，新台幣兌美元仍將於呈區間弱勢整理格局，預估成交區間將落在32.5~33.2之間。

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) |
| 11/2 | 央行NCD到期 | 2,727.00 |
| 11/3 | 央行NCD到期 | 6,889.00 |
| 11/4 | 央行NCD到期 | 2,332.50 |
| 11/5 | 央行NCD到期 | 2,431.50 |
| 11/6 | 央行NCD到期 | 38.00 |
| 合計 |  | 14,418.00 |

本周緊縮因素：

1. 11/4 央行一年期定存單1,500億元交割。
2. 央行例行性沖銷。