一、上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期6,802.7億元以及央債付息32.5億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。雖然上週為季底月初交會，且上週二颱風休市一天，使得月底市場調度稍顯混亂，不過本季底緊縮效應並不明顯，雖有部份行庫有缺乏週轉金的情況，但大型行庫拆款皆可跨月，且買票的意願仍高，惟跨月的拆款利率略有拉高，但市況仍屬寬鬆；上周30天票券次級利率成交區間在0.39%~0.49%，拆款利率成交區間在0.30%~0.425%。匯率方面，由於市場預期年底美國仍有升息機會，支撐美元維持強勢，加上中國、日本等亞洲國家經濟數據欠佳，各國央行紛紛營造寬鬆環境，亞幣持續走貶，且國內經濟未見好轉，新台幣貶值壓力仍重，成交區間落在32.7~33.3。

二、本週資金情勢及利率走勢

本週寬鬆因素為央行存單屆期1兆4,316億元，緊縮因素則為10/5央行一年期定存單1,500億元交割及央行例行性沖銷。由於本週進入新提存期，旬初銀行操作空間擴大，月初投信法人資金回流，均有利於維繫整體市場寬鬆態勢，預期本週市場資金仍將維持寬鬆。交易部操作上，仍將以優先成交市場便宜資金，並平均分散資金落點為主。匯率方面，近期除美國經濟表現穩定外，其他各國經濟體表現並無亮點，美元料將持續走強，新台幣將續呈弱勢盤整，預估成交區間落在32.8~33.3。

一、央行存單屆期分別為：

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 日期 | 原因 | 金額(單位:億元) |
| 10/5 | 央行NCD到期 | 3,833.00 |
| 10/6 | 央行NCD到期 | 5,732.00 |
| 10/7 | 央行NCD到期 | 2,352.50 |
| 10/8 | 央行NCD到期 | 2,398.50 |
| 合計 |  | 1兆4,316.00 |

本周緊縮因素：

1. 10/5央行一年期定存單1,500億元交割。
2. 央行例行性沖銷。