1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆9,162.75億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。觀察上週在脫離季底例行性緊縮，進入月初投信法人資金回流，加上進入新提存期，銀行間恢復擴大資金操作規模，均挹注市場寬鬆動能，時值提存期初，銀行間調度較有彈性，整體市場資金供需較季底紊亂情勢進一步回穩，大型金融機構調降利率報價，帶動市場利率緩跌，然而在部分資金供應方堅持相對偏高利率報價不願下調，加上後續適逢國慶連假，銀行間調整積數操作，銀行體系資金並未能恢復至一般提存期初之寬鬆態勢，短率自季底高點回落緩跌後，隨即大致呈現持平走勢，無法大幅向下突破。週末前集保公布上交易日30天期自保票平均利率在0.256%。上週30天期票券次級利率成交在0.15%~0.26%；拆款利率在0.20%~0.24%區間。匯率方面，上週國際美元反應美國將於11月啟動縮減購債規模預期走強，外資持續賣股匯出，部分基金、海外ETF投資款也陸續匯出投資，促使新台幣兌美元貶勢擴大，隨著逼近28元價位，出口商也蜂擁進場拋匯，匯市交投熱絡。新台幣匯價反映市場供需，主要呈現趨貶走勢，上週末新台幣兌美元收盤貶破28元關卡，收在28.046，全週成交區間落在27.825~28.059。

1. 本週資金情勢及利率走勢

本週寬鬆因素為央行存單屆期1兆5,892.4億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本週存單到期量雖不若上週，但扣除國慶連假僅有四個營業日，仍相對挹注整體市場寬鬆力道，觀察本週除週四台積電發放現金股利713.1億元，預期影響市場資金進出波動，無重大緊縮因素，由於時值十月上半，市場仍可望持續寬鬆基調，加上市場資金變數較上週減少，預料在月底例行性緊縮浮現之前，短率尚存在向下修正機會。交易部操作上，將視市場狀況彈性調整利率報價，並爭取市場便宜資金優先成交，藉以降低公司資金成本，擴大養券利差。匯率方面，觀察近期美元受到美國聯準會可能在11月縮減購債以及明年升息影響，行情看漲；此外，由於中國經濟成長放緩，以及其限電措施打亂全球供應鏈，加上變種病毒疫情影響工廠停工，促使亞洲製造業活動普遍在9月放緩，打擊亞洲經濟成長前景，亞幣表現空間因此受限，短線投資人資金將以擁抱美元為主，預期新台幣兌美元匯率將於28元上下2角幅度內波動。

本周寬鬆因素:

1. 央行存單屆期分別為：

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 日期 | 原因 | 金額(單位:億元) |
| 10/12 | 央行NCD到期 | 9,462.30 |
| 10/13 | 央行NCD到期 | 4,562.50 |
| 10/14 | 央行NCD到期 | 1,141.40 |
| 10/15 | 央行NCD到期 | 726.20 |
| 合計 |  | 15,892.40 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。