1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆2,188.40億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。觀察上週由於銀行間資金分配不均，加上三天連續假期的積數提存壓力，有餘錢的行庫不斷拉抬利率，短票利率的開價高點持續向上，部分需拆入款項的同業望之卻步；兩周期拆款最高利率已升至1.18%，週末前集保統計30天期自保票上日平均利率1.139%，再創有紀錄以來新高。30天期票券次級利率成交在1.12%~1.17%；拆款利率在1.14%~1.17%區間。匯率方面，上週由於台股大跌，外資賣超匯出，加上國際美元指數轉強，亞洲貨幣難逃壓力，導致新台幣連帶走軟；上週五新台幣兌美元最高31.58元、最低來到31.681元，最後收31.668元，貶值1.38角，終結連3升。新台幣同步收週線，本週累計升值0.24%，終結週線連十黑。上週成交區間落在31.526~31.901間。

本週資金情勢及利率走勢

本週寬鬆因素為央行存單屆期1兆2,338.40億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本週存單到期量略大於上週，挹注整體市場寬鬆力道亦略大於上週，國慶連假過後，銀行間調整積數操作告一段落，但最近央行存單到期金額較少，銀行資金供應也跟著變少，自身超額準備還是負數，大型金融機構持續暫停供應資金，部分資金供應方堅持相對偏高利率報價不願下調，拆款、買票利率皆上彈，本月份為因應提高後的存準率，預料市場資金趨緊，整體市場資金供應量縮減，將壓縮本月利率下修空間。交易部操作上，將視市況適當調整利率報價，優先吸收市場便宜資金成交，藉以降低公司資金成本，擴大養券利差。匯率方面，展望後市，美國聯準會「鷹」風陣陣，衝擊全球非美貨幣走勢。根據統計，9月新台幣名目、實質有效匯率指數「雙降」，其中名目有效匯率指數為120.59，連兩跌並為五個月新低，實質匯率指數101.3，連三挫並為七個月低點。中央銀行指出，實質有效匯率指數下滑，有助提振我國出口報價競爭力。聯準會啟動又快又猛的升息循環，激勵國際美元身價大漲，加重新台幣等非美貨幣貶勢，新台幣匯率深受美元指數、股市強弱與外資動向牽動，估計短期內，仍將位於31.5~32元區間波動。

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) |
| 10/11 | 央行NCD到期 | 4,554.05 |
| 10/12 | 央行NCD到期 | 2,961.10 |
| 10/13 | 央行NCD到期 | 1,918.55 |
| 10/14 | 央行NCD到期 | 2,904.70 |
| 合計 |  | 12,338.40 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。