1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆2,710.95億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。觀察上週銀行間快速回補積數，市場資金整體穩中偏鬆，央行存單發行餘額回升也反映餘錢增加，行庫間資金情勢改善下，應可望減緩資金需求方月底調度壓力，短票及拆款主要利率徘徊在近日的高檔區間內，部份銀行可接受區間低位利率。週末前集保統計30天期自保票上交易日平均利率1.167%，高檔攀升至1.2%。30天期票券次級利率成交在1.14%~1.20%；拆款利率在1.16%~1.20%區間。匯率方面，上週由於新台幣匯率貶破32元大關後貶勢煞不住，受美債殖利率飆升影響，國內股匯雙挫，新台幣匯率週五收盤貶值8.1分，收在32.188元，連兩貶並為近六年新低水準，台北外匯經紀公司成交量10.51億美元；新台幣匯率週五盤中最低價來到32.22元。目前央行還沒有大舉調節，主要還是外資和出口商對作，另外，週末前新台幣匯率走勢震盪，主要是美債殖利率大舉彈升，及有部分壽險業基於海外投資需求進場加碼美元，全週成交區間落在31.91~32.22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1兆6,611.45億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本週存單到期量大於上週，挹注整體市場寬鬆力道相對大於上週，本週市場上整體資金供應大致充裕，不過各家資金分配有些不均，票券商的部位缺口也大小不一，令利率仍有拉升的空間，已有一家大型行庫調升買票利率，30天期開價1.20%，兩個月期在1.23%，短率利率區間仍維持在近日區間內，本週留意月底例行資金需求與台幣走貶的外資匯出情況。交易部操作上，將視市場狀況調整利率報價，並優先爭取便宜法人資金成交跨月，藉以兼顧降低公司資金成本以及調度風險。匯率方面，觀察上週美聯儲鷹派官員接力喊話，令市場對利率峰值的預期持續上揚，美元一枝獨秀，台幣只能隨非美貨幣走貶，另日本央行政策做空日圓，日圓兌美元貶破150，拖累亞洲貨幣跟著走弱，市場皆預期美國明年經濟將陷於衰退，美股下跌牽動台股走弱，外資不斷賣超並匯出，都讓台幣找不到止貶回升的理由。展望後市，新台幣匯率接下來恐怕還是繼續貶，估計短期將位於31.8~32.3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) |
| 10/24 | 央行NCD到期 | 4,740.30 |
| 10/25 | 央行NCD到期 | 1,577.70 |
| 10/26 | 央行NCD到期 | 4,095.30 |
| 10/27 | 央行NCD到期 | 3,217.75 |
| 10/28 | 央行NCD到期 | 2,980.40 |
| 合計 |  | 16,611.45 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。