1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆2,338.40億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。觀察國慶連假期間，美國公布強勁就業數據，加深聯準會鷹式升息預期，美股重挫，加上美國擴大對中國大陸晶片管制，致使上週二連假過後，台灣股匯市即面臨沉重補跌壓力，外資上演股匯大逃殺，熱錢瘋狂撤出，八大公股行庫買超護盤，銀行體系資金分配不均，短票、拆款利率在高檔持堅，由於外資與國際市場動向不明，且資金供應方能供應之新錢相當有限，央行大幅減發存單調節市況，稍有改善資金供應方調度壓力，週五央行標售2年期存單，其得標加權平均利率1.36%，較上月走升5.3基點，符合市場預期。週末前集保統計30天期自保票上日平均利率升至1.169%，創記錄新高。30天期票券次級利率成交在1.16%~1.19%；拆款利率在1.14%~1.20%區間。匯率方面，上週由於國慶連假期間利空不斷，連假過後台灣股匯市同遭血洗，台股下殺近 600 點，外資賣超逾300 億元；熱錢瘋狂匯出逾12億美元影響下，新台幣爆量重貶1.99角，以31.867元作收，創近1個月最大貶幅，台北外匯經紀公司成交量擴大至17.62億美元，創逾1個月最大量，隨後因美元指數回檔，非美貨幣略有反彈，暫且支撐新台幣匯率由貶翻升，市場觀望週四美國即將公布生產者物價指數（PPI）與消費者物價指數（CCI），因此稍作整理，週末前新台幣匯率走勢震盪，盤中一度貶至31.91元5年半新低，終場拉回以31.884作收，全週成交區間落在31.74~31.91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1兆2,710.95億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本週存單到期量與上週大致相當，但因上週僅有四個交易日，挹注整體市場寬鬆力道應不若上週，本週重大緊縮因子，計有財政部發行10年期公債300億元、央行發行2年期存單250億元，均集中在週一交割，影響週初市場資金即呈現趨緊格局，此外，由於本週進入10月下半，月底例行性緊縮效應將逐步發酵，且因央行上調10月份提存期存準率，銀行間可供調度空間較上月縮減，加上外資熱錢應不改其匯出基調，預期利率將持續呈現高檔盤堅走勢。交易部操作上，除將視市況適當調整利率報價，亦將爭取便宜法人資金優先成交跨月，藉以兼顧降低公司資金成本以及調度風險。匯率方面，觀察上週四美國9月消費者物價指數（CPI）升至8.2%，高於市場預估的8.1%；核心CPI年升至6.6%，創40年來新高，顯示通膨壓力不降反升，預料聯準會（Fed）11月會議仍將升息3碼。展望後市，由於美國聯準會後續仍將維持激進升息步調，對新台幣等主要亞幣走勢不利；預估本周新台幣還是偏弱，可能下測32.2元。

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) |
| 10/17 | 央行NCD到期 | 1,294.50 |
| 10/18 | 央行NCD到期 | 1,036.10 |
| 10/19 | 央行NCD到期 | 2,967.10 |
| 10/20 | 央行NCD到期 | 3,760.00 |
| 10/21 | 央行NCD到期 | 3,653.25 |
| 合計 |  | 12,710.95 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。