1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆2,542.50億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。觀察上週銀行資金持續分配不均，且隨著月底將至態度日趨保守，對票券商的拆款利率重回近期區間高檔，短票利率則持平。銀行持續觀望外資匯出，部分關注壽險業者在銀行存款流出的狀況，外資熱錢不斷落跑，影響市場資金水位，加上上週存單到期量少，銀行間操作多抱持觀望、保守以對，有多餘資金的行庫優先拆出給利率較高的票券商，拆款與短票利率持穩於近期高檔。週末前集保公布30天期自保票上交易日平均成交利率升至1.386% 創逾四個月新高。30天期票券次級利率成交在1.38%~1.40%；拆款利率成交在1.39%~1.40%。匯率方面，上週美債殖利率續漲帶動美元轉強，拖累美科技股重挫，國內股匯殺聲震天。新台幣匯率上週最低貶至32.482元、最多貶值1.41角；因出口商與中央銀行聯手拋匯，縮小貶值幅度、上週四收在32.43元，連兩貶並為近七年半新低，央行統計顯示，今年以來，新台幣兌美元匯率累計已貶值1.722元，貶值幅度高達5.31%。新台幣持續貶值，上週四收在32.43元，為楊金龍上任以來的新低價，近日就可能測試32.5元大關，全週成交區間落在32.36~32.482元間。

本週資金情勢及利率走勢

本週寬鬆因素為央行存單屆期1兆9,617.95億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本週存單到期量大於上週，挹注整體市場寬鬆力道亦大於上週，觀察中東緊張局勢延燒，美債殖利率竄高，加上鴻海旗下富士康被中國大陸查稅消息，令投資人信心潰散，熱錢大舉賣股後匯出，影響市場新台幣資金水位偏低，加上時序接近月底，月底例行性緊縮效應浮現，預期市況仍偏緊俏，同業間觀望外資資金動向，市場資金穩中偏緊，短率持穩在近期高檔水準。交易部操作上，除將視市場狀況調整利率報價，亦將爭取便宜資金分散跨月，藉以降低公司資金成本以及調度風險。匯率方面，觀察目前市場氛圍較為悲觀，主要原因包括地緣政治風險升溫、美債殖利率高漲，以及美股重挫引發熱錢出走，以此研判，新台幣匯率32.5元關卡岌岌可危、失守的可能性很高，台灣為貿易順差國，往年到了年底，因出口商拋匯賣壓沉重，會使新台幣匯率易升難貶，但今年出口表現不如預期，且熱錢不斷賣股落跑，使新台幣匯率欲振乏力，估計短期內，新台幣匯率仍將偏弱。

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) |
| 10/30 | 央行NCD到期 | 6,253.15 |
| 10/31 | 央行NCD到期 | 2,972.80 |
| 11/1 | 央行NCD到期 | 3,238.30 |
| 11/2 | 央行NCD到期 | 3,090.05 |
| 11/3 | 央行NCD到期 | 4,063.65 |
| 合計: |  | 19,617.65 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。