1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆2,747.5億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。觀察上週銀行季底衝刺放款撥款、企業營所稅提前預繳將在月底截止，市況進一步趨緊，令季底緊縮效應達到高峰，短票與拆款利率高檔盤堅，加上存準率將調升、票券商在下半周發票量例行增加等因素，使得銀行對於跨季交易保守並開始拉高短票與拆款利率報價因應，一大型金融機構週間調高開拆款利率至1.60%以反應市況。週末前集保公布30天期自保票上日平均利率在1.579%。30天期票券次級利率成交在1.58~1.61%；拆款利率成交在1.58%~1.60%。匯率方面，熱錢流入、出口商拋匯以及亞幣偏升帶動下，3大利多齊聚，激勵新台幣展開猛烈升勢，週五爆量強漲，連闖31.8、31.7元兩道關卡，收盤收在31.688元，升1.57角，寫下逾半年新高紀錄，熱錢匯入逾11億美元，有海外投資需求的投信業加碼美元，央行也進場調節減緩升幅，促使匯市一天爆出23.315億美元成交巨量。隨著美國聯準會降息2碼議題發酵，金融市場正面看待，股市情緒樂觀，帶動熱錢流入，本週累計升值2.74角，週線連2升。

本週資金情勢及利率走勢

本週寬鬆因素為央行存單屆期1兆6,244.4億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本週存單到期量大於上週，挹注整體市場寬鬆力道相對大於上週；本週一進入季底最後交易日，同業間雖有規避落單，但相對仍在衝刺放款，週一存單到期量較上週五更小，挹注市場寬鬆力道亦相當有限，值得關切的是台灣東方生成颱風，預測暴風圈在本週影響台灣，恐將影響金融同業期底調度，加上10月央行調升存準率，市場變數眾多，預料銀行間操作又將轉趨保守，資金需求方均嚴陣以待。交易部操作上，將視市況適當調整利率報價，並優先成交市場便宜資金、減量收受短錢，藉以降低本公司資金成本以及調度風險。匯率方面，聯準會啟動降息循環後，美元多頭氣勢漸滅，取而代之的是中國大陸的強力救市措施，成為超強吸金利器；海外熱錢昨日湧向亞洲新興市場，不只流入大陸，也席捲台灣等亞洲主要國家，匯銀主管推估，新台幣匯率10月升值的機率大於貶值，估計短期內，新台幣匯率將位於31.5~31.8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) |
| 9/30 | 央行NCD到期 | 1,986.00 |
| 10/1 | 央行NCD到期 | 3,361.80 |
| 10/2 | 央行NCD到期 | 4,258.00 |
| 10/3 | 央行NCD到期 | 3,351.30 |
| 10/4 | 央行NCD到期 | 2,987.30 |
| 合計: |  | 16,244.40 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。