1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆2,478.6億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週步入月中，觀察整體市場資金供需大致平穩，短票成交利率主要走穩於既有之區間，但在央行調升存準率後，影響銀行間拆出利率居高不下，雖行庫已開始供應票券商跨月拆款資金，但利率高開在1.63%高檔水準。上週三央行標售2年期存單，其得標加權平均利率1.463%，較上月下滑0.2個基本點，投標倍數為3.22倍，亦較上月高位略微下滑。週末前集保公布30天期自保票上日平均利率回升至1.606%。30天期票券次級利率成交在1.61~1.62%；拆款利率成交在1.61%~1.63%。匯率方面，上週週初中國宣布在台灣周邊進行軍事演習，地緣政治風險升溫，不過台灣股匯市仍屬相對穩健，新台幣兌美元更是由貶轉升，意外登上當日最強亞幣；爾後在中國軍演快閃結束，匯市交投多以實質拋補為主；而觀察美國聯準會官員發言指出降息決策應審慎，淡化後續大幅度降息預期，加上國際間地緣政治風險持續干擾，金融市場瀰漫不確定性，均為美元提供支撐，亞幣紛紛走疲，上週新台幣主要呈現窄幅波動。全週新台幣兌美元成交區間落在32.045~32.235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1兆3,202.5億元，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，尚有週五國庫券到期350億元，挹注整體市場寬鬆力道相對大於上週；觀察本月除山陀兒颱風因素影響，整體調度大致呈現順暢，但因央行調升存準率後，市場資金情勢並不算寬鬆，銀行間對於利率水準因而有所堅持，本週時序接近月底，在月底例行性緊縮效應逐步發酵下，不排除月底利率應有趨升機會，資金需求方對於月底前資金情勢均保守以對。交易部操作上，除將視市況彈性調整利率報價，亦將優先爭取市場便宜資金成交跨月，藉以降低公司資金成本以及調度風險。匯率方面，由於近期市場缺乏題材，致使匯市暫時失去方向，國際匯市觀望氣氛濃厚，非美貨幣幾乎均呈現區間盤整，接下來觀察重點應放在美國大選以及美國最新經濟數據變化，預期新台幣兌美元將依市場消息面上下波動。

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) |
| 10/21 | 央行NCD到期 | 2,530.00 |
| 10/22 | 央行NCD到期 | 2,311.50 |
| 10/23 | 央行NCD到期 | 2,254.50 |
| 10/24 | 央行NCD到期 | 2,614.50 |
| 10/25 | 央行NCD到期 | 3,492.00 |
| 合計: |  | 13,202.50 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。