1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆3,202.5億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週銀行資金略顯分布不均，雖然整體算充裕，市場資金供需持穩，拆款利率亦大致持平，但大型金融機構預告月底當週將調升各天期買票利率報價，帶動月底前利率趨升預期，亦令資金需求方對於月底前資金情勢抱持保守觀望。週末前集保公布30天期自保票上交易日平均利率回升至1.606%逾兩周新高。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，上週靠著科技權值股穩軍心，在台股走揚以及出口商月底拋匯實質需求支撐下，週五匯價迅速攀抵盤中高點32.045元，隨著美元買盤湧現，升幅逐步收斂，一度翻貶、最低觸及32.088元，最後量縮收小升；新台幣週五同步收週線，上週累計升值1.2分或0.04%，呈現連2升，但整週匯價狹幅整理，缺乏明顯方向性。全週新台幣兌美元成交區間落在32.025~32.138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1兆1,522.7億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本週存單到期量小於上週，挹注整體市場寬鬆力道相對不若於上週；週一玉山銀行金融債券到期11億元、台北市政府債券到期68億元，挹注整體市場寬鬆效應，唯其金額較小，挹注力道有限，觀察本週上半進入月底最後三個交易日，統計月底前央行存單到期量較小，加上月底例行性緊縮不確定因素仍在，預料月底前市場成交利率恐將向區間高檔靠攏。交易部操作上，將視市況彈性調整利率報價，亦將優先爭取市場便宜資金分散跨月，藉以降低公司資金成本以及調度風險。匯率方面，由於美國總統大選選情拉鋸，其中共和黨總統候選人川普作風強勢，帶來的不確定性更高。究竟川普帶來的是強美元還是弱美元很難說，且美國經濟數據表現分歧，加劇市場觀望氣氛，國際匯市呈現區間整理，新台幣隨亞幣上下波動，但不脫盤整格局。待結果出爐、大勢底定，市場應會出現比較明確的方向性。

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) |
| 10/28 | 央行NCD到期 | 1,995.50 |
| 10/29 | 央行NCD到期 | 3,221.80 |
| 10/30 | 央行NCD到期 | 453.00 |
| 10/31 | 央行NCD到期 | 375.00 |
| 11/01 | 央行NCD到期 | 5,477.40 |
| 合計: |  | 11,522.70 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。