1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆4,590.1億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。觀察上週週二進入季底最後交易日，由於在同業間刻意規避季底落單，整體市場缺口縮減，加上銀行體系資金充沛，季底調度無虞，在順利跨過季底過後，外商銀行開始供應隔夜資金，央行也減少定存單申購金額，讓資金相對偏多，反而是整體需求偏低，市況略供過於求。但因仍在提存期底，短票與拆款利率未進一步下探；週末前集保公布30天期自保票上交易日平均利率1.457%。30天期票券次級利率成交在1.45%~1.47%；拆款利率成交在1.45%~1.46%。匯率方面，觀察美股主要指數再創新高，激勵台股強勢上攻，大漲逾300點，續寫新高，熱錢湧入之下，帶動新台幣匯率勁揚。不過央行出手沒收升幅，應是考量接近連假，不希望新台幣匯率有太大波動。上週五終場收在30.418元，小貶0.3分，終止連3升，台北及元太外匯市場總成交金額14.24億美元，本週累計升值1.27角或0.41%，週線翻揚。全週成交區間落在30.272~30.425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1兆3,220.2億元，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亦不若上週，觀察本週週一適逢中秋節休假，週二央行存單累計達7,341.40億元，加上合庫金、台達電公司債到期共71億元，均挹注市場寬鬆力道，雖有央行發行364天期存單1,400億元交割，收縮市場資金，由於週二進入新提存期，行庫間可望擴大資金操作規模，加上月初投信法人資金陸續回流，均挹注整體市場寬鬆動能，預期調度可望無虞。交易部操作上，將優先成交市場便宜資金，並視市況調整利率報價，藉以降低公司資金成本與擴大養券利差。匯率方面，美元指數上周仍疲弱，僅2日在連四天下跌後反彈，但也難突破98大關，缺乏明確催化因素使美元走勢仍存不確定性。市場正評估美政府停擺、重要經濟數據延遲發布所帶來的影響。市場預計美元在未來幾周將延續目前走勢，呈上下兩難局面。觀察月底及季底剛過完，出口商現在不急於拋匯，本週新台幣匯市主要由外資的資金行情所主導，短線新台幣走勢先看台股及外資動向，中期而言，台美談判進入深水區，結果出爐後，市場反應將帶來新的方向性。預估短線新台幣兌美元匯率將在30.45～30.65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) |
| 10/7 | 央行NCD到期 | 7,341.40 |
| 10/8 | 央行NCD到期 | 2,705.50 |
| 10/9 | 央行NCD到期 | 3,173.30 |
| 合計: |  | 13,220.20 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。