1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆3,220.2億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週適逢中秋以及雙十連假，僅有三個交易日，週初在中秋連假過後，銀行累計準備負數擴增，由於部份銀行回補負數缺口、央行發行364天期存單交割，加上台股大漲，均造成市場資金流動，整體市場資金雖略顯分配不均，但連假過後央行存單累計金額較大、月初投信法人資金陸續回流，加上進入新提存期，銀行體系資金相對偏寬，市場資金供應無虞，月內成交利率尚稍有向下議價空間，週四台積電發放現金股利1,296.6億元，影響市場資金進出波動，短票與拆款利率亦大致呈現持平；雙十連假前集保公布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1.44%~1.46%。匯率方面，上週週初連假過後，由於大陸與南韓金融市場休市，美國政府停擺，重要經濟數據暫未公布，市場轉趨觀望；在此相對穩定環境支撐下，美元指數回升、亞洲貨幣全面承壓，新台幣兌美元匯率震盪加劇，並貶破30.5關卡。全週成交區間落在30.34~30.585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1兆6,693.95億元，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相對亦大於上週，觀察本週除週五財政部計畫發行10年期公債300億元交割，收縮市場資金，無重大緊縮因子；資金需求方觀望雙十連假後，行庫間調整積數能夠告一段落，利率得以浮現向下鬆動契機。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，觀察近幾個月來，外資主宰新台幣匯率升貶動向，隨著美國政府關門增添經濟前景不確定性，國際政局又陷入動盪，雖台股接連創下新高，外資操作轉趨保守，在匯市呈現雙向操作；加上日本政壇仍未穩定，日圓跌勢洶洶，加重亞幣貶值壓力；上週四台積電發放現金股利，市場亦關注外資領息後動向。預測短線新台幣兌美元在受到台股漲跌牽引，以及國際盤等力量拉扯下，預估將在30.1～30.7元大區間內盤整。

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) |
| 10/13 | 央行NCD到期 | 5,949.50 |
| 10/14 | 央行NCD到期 | 3,775.00 |
| 10/15 | 央行NCD到期 | 2,826.50 |
| 10/16 | 央行NCD到期 | 2,804.95 |
| 10/17 | 央行NCD到期 | 1,338.00 |
| 合計: |  | 16,693.95 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。