1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆4,664.20億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週進入月底最後一週，週初市場資金情勢平穩，利率暫且止跌，然而觀察外資熱錢持續匯入，挹注新台幣資金水位趨升，且因資金需求方刻意避開月底落單操作下，影響整體市場資金缺口縮減，加上月底最後一週銀行累積超額準備已逾兆元，銀行體系資金寬鬆，跨月拆出資金不虞匱乏，銀行壽險短票買氣熱絡，均促使票券同業存在向下議價空間，集保統計30天期自保票平均利率一度跌破0.30關卡，來到0.229%波段新低，月底資金情勢不緊反鬆，調度順暢。30天期票券次級利率成交在0.15~0.24%；拆款利率在0.18%~0.24%區間。匯率方面，上週國際美元反彈，主要亞幣轉弱，但因出口商月底拋匯需求，力撐新台幣匯價走自己的路，延續升勢向「彭淮南防線」28.5 元靠攏，並一度創逾9年多來新高紀錄，惟在央行出重手作價調節下，尾盤方能大幅拉回。上週新台幣兌美元全週成交區間落在28.565~28.925。

1. 本週資金情勢及利率走勢

本週寬鬆因素為央行存單屆期1兆9,849.75億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本週存單到期量略大於上週，持續挹注整體市場寬鬆力道，本週進入月初以及新提存期，除月初投信法人資金回流，後續進入新提存期，銀行間亦可望擴大資金操作規模，均將挹注市場寬鬆動能，此外，觀察國際間第二波新冠肺炎疫情來勢洶洶，可能妨礙全球經濟復甦步調，預期資金寬鬆情勢仍將持續一陣子，預測本月短率尚有下測新低機會。交易部操作上，宜視市場狀況彈性調整利率報價，並趁利率低檔之際適當配置跨年部位，藉以降低公司資金成本以及調度風險。匯率方面，本週進入月初，出口商拋匯操作可望告一段落，國際間主要聚焦於美國總統大選，外資多將以觀望為主，匯市成交量亦將縮減，預期要待美國大選結束後，新台幣兌美元方有明確方向，而因疫情再度升溫，美國經濟復甦或有延後可能，美元匯價恐仍將呈現偏弱走勢。

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) |
| 11/02 | 央行NCD到期 | 7,279.00 |
| 11/03 | 央行NCD到期 | 4,058.55 |
| 11/04 | 央行NCD到期 | 2,860.70 |
| 11/05 | 央行NCD到期 | 4,636.50 |
| 11/06 | 央行NCD到期 | 1,015.00 |
| 合計 |  | 19,849.75 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。