1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆240億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週進入月底及提存期底，週初由於市場資金呈現寬鬆態勢，跨月資金來源選項眾多下，資金需求方跨月調度順暢，集保公布30天期自保票平均利率一度下滑至0.540%，來到7月初以來低位，後續則因地方政府借款動撥、外商銀行資金供給量減少以及部分本地銀行轉向拆入操作等因素影響，促使資金需求方調度壓力浮現，調度氣氛轉為保守，但利率尚不致上行，週末前進入11月月初，短率能夠回穩於區間低位。30天期票券次級利率成交在0.50%~0.56%；拆款利率在0.28%~0.56%區間。匯率方面，上週週初台北匯市交投趨淡，市場觀望心態濃厚，等待美國聯準會利率政策決議，觀察時序進入月底，新台幣匯價主在月底出口商拋匯需求支撐下，下貶有撐；而美國聯準會於上週三會後宣布降息1碼後，推動新台幣兌美元強勁走升，並一度創下近16個月收盤新高。全週成交區間落在30.386~30.605。

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9,436億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本週存單到期量與上週是大致相當，而觀察本週進入11月月初，並且適逢新提存期，預期投信壽險法人資金可望陸續回流，銀行間亦可擴大資金操作規模，均有機會挹注市場資金寬鬆動能，短率應有向下修正之空間。交易部操作上，除將選擇市場便宜資金成交，亦將趁市場資金相對寬鬆之際，酌量配置長天期資金跨月跨年，藉以規避月底年底調度風險。匯率方面，展望後市，本週進入月初，在出口商拋匯需求告一段落後，預期將縮減對於新台幣匯價支撐力道，此外，上週Fed會議會後聲明中，聯準會刪除「在必要時採取行動以維持經濟增長」等字眼，暗示後續將暫緩降息，觀察短線降息消息外資業已反應，倘若新台幣匯價持續衝高，央行亦不致坐視，因此預期新台幣兌美元將呈現區間偏升盤整格局，但美國經濟數據、國際局勢變化仍將是影響新台幣匯價關鍵重點。

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) |
| 11/04 | 央行NCD到期 | 4,653.00 |
| 11/05 | 央行NCD到期 | 1,957.00 |
| 11/06 | 央行NCD到期 | 2,537.50 |
| 11/07 | 央行NCD到期 | 5.00 |
| 11/08 | 央行NCD到期 | 284.00 |
| 合計 |  | 9,436.50 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。