1. 上週市場行情資訊分析：

上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。上週進入新提存期，在月底例行性緊縮消除、市場資金回流下，集保統計30天期自保票前一交易日平均利率來到0.514% 跌至5月底來低位，上週除大型金融機構調降承作利率，其他銀行亦浮現消化積數需求，跨月資金來源選項眾多，整體市場資金依然充沛，利率主要持穩在區間低檔波動。30天期票券次級利率成交在0.50%~0.54%；拆款利率在0.28%~0.55%區間。匯率方面，上週台股續回檔整理，週五新台幣雖逆勢開高，盤中上衝至30.322元，因市場傳出鷹派反對中美關稅回到原點，午後升幅大為收斂，終場更是豬羊變色，收在30.412元兌1美元，貶值0.6分，連續三個交易日走貶，但本週在外資擴大匯入力道下累計升值了6.7分，已連續六周漲勢。全週成交區間落在30.33~30.496。

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9,653.8億元，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，而時值提存期上半，資金主要呈現寬鬆基調，加上外資資金仍持續匯入，挹注整體市場流動性呈現寬鬆態勢，預期短率暫可望持穩於區間低檔波動。交易部操作上，除應優先選擇市場便宜資金成交，亦將趁市場相對寬鬆之際，酌量配置長天期客戶資金跨月、跨年，藉以規避月底、年底調度風險。匯率方面，在貿易協議樂觀情緒的帶動下，連動主要亞幣同步偏強，週間新台幣創下去年 7 月以來的新高價，人民幣強升甚至「破 7」，而後續走勢必須觀望中美貿易談判情形及國際經濟情勢，近期投信持續敲進美元，壓抑新台幣表現，預期新台幣本周區間震盪，估計在30.3元到30.45元間，新台幣短期要升破30.3元兌1美元偏難。

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) |
| 11/11 | 央行NCD到期 | 5,071.30 |
| 11/12 | 央行NCD到期 | 875.00 |
| 11/13 | 央行NCD到期 | 1,313.00 |
| 11/14 | 央行NCD到期 | 1,012.00 |
| 11/15 | 央行NCD到期 | 1,382.50 |
| 合計 |  | 9,653.80 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。