1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆9,758億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週因外資資金持續大量挹注，市場情勢維持寬鬆，銀行間積極去化過剩資金操作下，短票買氣熱絡，並集中向區間低檔成交，拆款利率亦同步呈現鬆動走低，集保公布前一交易日30天期自保票平均利率下滑至0.544%，來到逾三個月低位。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，新台幣匯率上周五貶值0.8分，收在30.594元，總成交量11.46億美元，上周累計升值1.7分，外資雖然偏匯入，卻是有買有賣顯現相對觀望，匯入量能趨於減弱，加上進口商趁勢進場買匯撿便宜，使得新台幣升勢略見收斂，但終於站上30.5元價位，來到逾一年新高。全週成交區間落在30.509~30.712。

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1兆240億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。觀察上週銀行間亟欲消化過剩資金下，調降短期放款利率，促使中油和台電在初級市場發行利率下行，亦牽動次級市場利率行情，本週接近月底，預期市場資金情勢能夠維持寬鬆不變下，月底利率應可望靠攏於區間低位度過。交易部操作上，將依市況適當調整報價，並爭取市場便宜資金成交。匯率方面，展望後市，近日國際美元偏弱整理，上週新台幣因台股續創高點而跟著呈現強勢，在中美貿易重啟談判正向下，主要亞幣除日圓因避險資金流出貶值外，其他全面呈現一波漲勢。本週需留意歐洲央行（ECB）會議率，是否進一步擴大量化寬鬆（QE），及美國聯準會（Fed）利率決策會議降息舉措的最新變化，因此短線暫時偏觀望，靜待兩大央行的決策會議結論出爐，預期月底前外資應是小幅匯入居多，新台幣將是欲弱不易，續為區間盤整偏升格局，有機會挑戰升破30.5元關卡。

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) |
| 10/28 | 央行NCD到期 | 4.00 |
| 10/29 | 央行NCD到期 | 2,880.50 |
| 10/30 | 央行NCD到期 | 4,387.50 |
| 10/31 | 央行NCD到期 | 1,830.00 |
| 11/01 | 央行NCD到期 | 1,138.00 |
| 合計 |  | 10,240.00 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。