1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期7,374.5億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上周雖是時值期初，惟市場資金情況不如預期中寬鬆，部分行庫浮現資金需求，週三長周末連續假期前部分銀行持續心態保守，希望帳上留有較充足的安全水位，市場上尋求資金的銀行不少，加上票券商發行量也較大，利率維持在近期的區間高位。上週30天期票券次級利率成交在0.48%-0.60%；拆款利率則拆在0.28%~0.58%區間。匯率方面，由於連假效應，市場轉趨觀望、操作略顯保守，新台幣週五升勢暫歇，收盤收在30.85元，微貶0.8 分，外匯市場總成交金額14.83億美元，不過市場普遍認為美國聯準會降息 ，並期待亞洲市場上演一波資金行情，這樣的氛圍還在，因此新台幣短線依舊偏升；這點從外資動向也看的出來，儘管週五外資賣超台股，匯市還是偏匯入，升值力道還是存在。新台幣兌美元全週成交區間落在30.735~31.016。

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9,709億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。雖然上週因國庫借款及連續假期前行庫操作較為保守等因素，旬初市況不如以往資金充沛，令短率下滑空間受限，不過因央行連續二日減收存單，稍稍紓解資金續緊的壓力，短率有機會脫離之前高檔；本周鬆緊因素多元，同業間亦關注外資資金進出規模。交易部操作上，將優先爭取市場便宜資金成交，並擴大便宜短拆部位，藉以降低公司資金成本。匯率方面，英國脫歐歹戲拖棚，美國製造業數據不如預期，推升投資人避險情緒，同時聯準會主席鮑爾談話未如市場預期釋出進一步鴿派訊息，美元短線維持震盪，美中談判出現正面消息，美元指數可能下測99支撐，中長期趨勢向下。但未來若衝突再度升高，避險需求將提供支撐，不排除挑戰100關卡。新台幣兌美元這波升勢主要靠外資拉起來，儘管部分進口商逢低 進場買匯，力道還是不敵外資；短期來看，新台幣走勢依舊偏升。

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) |
| 10/14 | 央行NCD到期 | 5,590.00 |
| 10/15 | 央行NCD到期 | 862.00 |
| 10/16 | 央行NCD到期 | 1,261.00 |
| 10/17 | 央行NCD到期 | 989.00 |
| 10/18 | 央行NCD到期 | 1,007.00 |
| 合計 |  | 9,709.00 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。