1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆7,835.2億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。觀察上週資金供給開始充沛，部份銀行有餘錢流到市場上求消化，不過月底前也有些銀行偏向保守調度，讓利率不易起伏，持穩於高位。集保統計上交易日30天期自保票平均利率自0.317%波段新高微幅下滑至0.311%。30天期票券次級利率成交在0.21%~0.325%；拆款利率在0.25%~0.31%區間。匯率方面，上週五儘管台股震盪走跌，失守萬七，市場觀望氣氛濃厚，新台幣匯價則呈狹幅整理格，出口商把握月底最後一個交易日拋匯，支撐新台幣走勢偏升，週五收盤收在27.82元，升值1.4分，台北及元太外匯市場總成交金額13.795億美元，本週累計升值0.29%，全週成交區間落在27.732~27.95。

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2兆417.45億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本週存單到期量大於上週，應有挹注市場寬鬆機會，觀察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，預期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，外資上週累計賣超台股逾百億元，在匯市則呈現有買有賣，月底又有出口商的拋匯需求，使得新台幣維持區間偏升，本週則需留意美國聯準會即將舉行利率決策會議，市場關注聯準會對於縮減購債的計畫，以及經濟情勢看法，在結果出爐之前，市場操作偏向保守，而新台幣也將陷入區間盤整。

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) |
| 11/01 | 央行NCD到期 | 408.20 |
| 11/02 | 央行NCD到期 | 8,503.75 |
| 11/03 | 央行NCD到期 | 4,438.80 |
| 11/04 | 央行NCD到期 | 3,998.70 |
| 11/05 | 央行NCD到期 | 3,068.00 |
| 合計 |  | 20,417.45 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。