1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆4,344.60億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週由於季底、中秋連假及稅款上繳等緊縮因素齊集，主要天期的跨月拆款利率高點進一步攀升至1.4%，追平6月底時的水準，短票主要利率亦走高1-2基點，資金進出量較大，加上一些銀行不能跨季交易，對整體資金供應形成限制，短率持堅上日的波段高檔；不過，不少銀行已提前因應季底情勢，市況緊張程度較為緩解。週末前集保公布30天期自保票上交易日平均成交利率升至1.374%創第二季底來最高。30天期票券次級利率成交在1.36%~1.40%；拆款利率成交在1.38%~1.40%。匯率方面，上週美元指數漲破106，拖累台股重挫，國內匯市上演爆量貶值戲碼，熱錢大舉匯出，為避免匯市失序，中央銀行加入拋匯陣容緩和貶勢，上週五貶值2.3分、收在32.268元，連三貶並為近11個月新低，匯市交投熱絡，週末前新台幣兌美元匯率貶幅擴大，全週成交區間落在32.195~32.268元間。

本週資金情勢及利率走勢

本週寬鬆因素為央行存單屆期2兆1,141.05億元，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，挹注整體市場寬鬆力道亦大於上週，觀察本週適逢提存期底，在脫離季底例行性緊縮進入月初，行庫間可望擴大拆出規模，市場發票需求相對較小，投信法人資金回流，整體市場應可望較上月呈現相對寬鬆格局，觀察銀行累計準備正數為1.3兆，同業間關注短率是否浮現回軟。交易部操作上，除將視市場狀況適當調整利率報價，亦將爭取市場便宜資金優先成交，藉以降低公司資金成本以及調度風險。匯率方面，近期美元指數驚驚漲，關鍵在於美國實體經濟明顯降溫、金融市場大幅回檔，讓聯準會師出有名，能藉此向市場宣告聯準會利率已經到頂，國際信評機構穆迪示警，美國政府如果停擺，將威脅到它的AAA頂級信評，一旦穆迪調降美國主權債信評等，對金融市場將造成劇烈衝擊，須密切觀察後續效應，美國升息步調仍是主導匯市的關鍵因素，要等聯準會升息循環落幕，美元強勢才能告一段落，否則，主要亞幣都還會持續溜滑梯，且短期內難以扭轉方向，預料短線新台幣將於32元至32.5元區間整理。

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) |
| 10/2 | 央行NCD到期 | 7,973.65 |
| 10/3 | 央行NCD到期 | 4,235.20 |
| 10/4 | 央行NCD到期 | 3,272.60 |
| 10/5 | 央行NCD到期 | 3,483.55 |
| 10/6 | 央行NCD到期 | 2,176.05 |
| 合計: |  | 21,141.05 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。