1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆2,029.75億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。觀察由於上週台積電派發現金股利778億元，影響此前銀行資金調度空間，市場短票買氣下滑，同業間尋覓新錢不易，必須新增拆款支應，促使部分銀行資金操作保守，另有大有型金融機構開出較高的跨月拆款利率，短票、拆款利率持續呈現持堅走勢。週末前集保公布30天期自保票上交易日平均成交利率1.383%，再度突破逾三個月高位。30天期票券次級利率成交在1.36%~1.39%；拆款利率成交在1.38%~1.40%。匯率方面，上週美國9月CPI年增3.7%，高於市場預期，引發市場對於聯準會12月升息憂慮，FedWatch顯示，市場預期12月升息機率微升，美元指數隨即轉強，主要亞幣反應不一，人民幣、韓元下跌，日圓微幅升值，而上週五新台幣兌美元收盤收在32.219元，貶9.4分，成交金額9.75億美元，全週成交區間落在32.180~32.355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1兆5,917.25億元，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，觀察本週市場有台積電發行公司債98億元緊縮因子，相對亦有高雄市政府債券到期還本78.5億元，挹注資金動能，寬緊大致相抵；觀察本週後續尚有央行發行2年期存單250億元交割等諸多緊縮因子，時序亦進入十月下半，利率欠缺向下條件，月底前短率恐將走穩在近期水準不墜。交易部操作上，除將視市場狀況適當調整利率報價，亦將爭取便宜資金分散跨月，藉以降低公司資金成本以及調度風險。匯率方面，市場預估，聯準會11月升息1碼機率已降至20%，意即聯準會11月按兵不動可能性極高，但美國通膨高於預期，即使趨緩，速度也偏慢，市場憂心聯準會12月仍有機會升息。此外，以巴衝突加劇，若雙方戰事未進一步擴大，對股匯市影響就不會太明顯，反之若雙方衝突擴大至中東地區，避險情緒急升，美元、黃金與油價將同步大漲，新台幣等亞幣恐將加速度貶值；展望後市，匯銀主管指出，美元走勢、亞幣變動及以巴情勢為三大觀察重點，估計短期內新台幣匯率位於32~32.5元區間波動整理。

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) |
| 10/16 | 央行NCD到期 | 4,152.00 |
| 10/17 | 央行NCD到期 | 1,582.40 |
| 10/18 | 央行NCD到期 | 3,175.00 |
| 10/19 | 央行NCD到期 | 4,121.10 |
| 10/20 | 央行NCD到期 | 2,886.75 |
| 合計: |  | 15,917.25 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。