1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆5,801.25億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週週末前例行性發行擴大，加上國庫短借，金額約達432億元，統一發放現金股利142.1億元等變數，影響市場資金進出波動，然而市場資金供應順暢，短率也持穩在近期水準，集保公布上一交易日30天期自保票平均利率微幅下滑至0.287%。30天期票券次級利率成交在0.25~0.29%；拆款利率在0.20%~0.26%區間。匯率方面，雖然美國股市在科技股領跌下回軟大幅修正，但週五台股似乎未受太大影響，加權指數小跌作收，而匯市交投淡靜，新台幣兌美元維持強勢小升，國內外匯市場外資買賣交易兼有，在出口商持續拋售美元下，尾盤央行再度進場調節，壓縮了新台幣的升幅，終場以29.509作收，升值了1.3分。上週新台幣兌美元全週成交區間落在29.213~29.502。

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1兆7,376.00億元，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，挹注整體市場資金偏寬力道；本週市場有法國外貿銀行提前贖回兩檔債券共計3.3億美元，台灣企銀提前贖回50億元債券，挹注市場寬鬆力道。然而時序進入九月中旬，季底例行性壓力逐步浮現，預期將影響下半月市場資金波動，短率亦將逐步浮現趨升壓力。交易部操作上，將優先爭取市場便宜資金成交跨季，藉以兼顧降低本公司調度成本與調度風險。匯率方面，由於多國央行持續維持寬鬆政策，預期本周美國聯準會也會釋出鴿派信息，但美中關係並未改善、經濟復甦的速度沒有預期的那麼快且投資者對疫情再次爆發的擔憂未放鬆，美元指數溫和承受壓力，預期若後續外資仍是偏向保守操作，熱錢沒有大量湧入下，短線新台幣兌美元主要還是延續區間整理格局。

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) |
| 09/14 | 央行NCD到期 | 5,777.00 |
| 09/15 | 央行NCD到期 | 4,631.00 |
| 09/16 | 央行NCD到期 | 4,192.00 |
| 09/17 | 央行NCD到期 | 941.00 |
| 09/18 | 央行NCD到期 | 1,835.00 |
| 合計 |  | 17,376.00 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。