1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期8,742.5億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週不少銀行持續在中秋連假前補積數，整體銀行資金供給下降，外商銀行調高利率與本地銀行接近，另上週還有國庫短借、20年期公債交割等緊縮因子，短率因此浮現向上趨升走勢，主要向區間高檔靠攏。上週30天期票券次級利率成交在0.48%-0.61%；拆款利率則拆在0.28%~0.59%區間。匯率方面，美中貿易談判樂觀發展，熱錢上週瘋狂匯入，週五新台幣匯率終場升值1.65角，收31.055元，為逾一個半月新高，匯市連假前夕上演「土洋對作」，相較外資積極匯入，進口商進場撿便宜美元，匯市一日爆出20.7億美元巨量，為逾一個月最大。，全週成交區間落在31.043~31.35。

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8,251.5億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。本周進入九月下半，預料季底例行性緊縮效應將逐步發酵，觀察本周央行存單到期量略少於上周，挹注市場資金寬鬆力道相對有限，因本月是季底月，且國庫有巨額借款及公債交割，銀行資金操作較為保守，不過投信及壽險多錢，目前市場利率因而得以持穩。交易部操作上，將趁上半月市場資金相對寬鬆之際，優先爭取長天期客戶資金跨季成交，藉以降低公司調度成本，規避本月季底調度風險。匯率方面，由於美國總統川普宣布將對中國貨加徵 2500 億美元關稅的時間，由 10 月 1 日推遲至 10 月 15 日，激勵人民幣走強，帶動亞幣紛紛升值，新台幣也一起同歡，本周新台幣匯率仍將維持偏升格局，熱錢很可能會攻破31元大關，讓新台幣匯率重返「30」字頭，全周震盪區間預估為30.8~31.2元。

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) |
| 9/16 | 央行NCD到期 | 4,465.50 |
| 9/17 | 央行NCD到期 | 926.00 |
| 9/18 | 央行NCD到期 | 884.00 |
| 9/19 | 央行NCD到期 | 984.00 |
| 9/20 | 央行NCD到期 | 992.00 |
| 合計 |  | 8,742.50 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。