1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆2,262億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週進入月初，投信法人資金陸續回流，挹注市場資金呈現偏寬格局，大型金融機構亦因應市況調降30天期買票利率報價，隨後在進入新提存期，銀行間資金雖略有不均，但仍能夠維持寬鬆格局，週末前則因央行存單到期量不大，加上公債發行交割300億元以及國庫借款300億元緊縮因子影響，短率浮現趨升壓力。上週30天期票券次級利率成交在0.52%-0.60%；拆款利率則拆在0.28%~0.59%區間。匯率方面，上週美中重啟貿易談判，不過投資人觀望氣氛濃厚，新台幣匯價因此多呈區間盤整，爾後隨著香港動盪局勢與硬脫歐風險均出現緩解跡象，加上中美兩國傳出將在下個月會面談判消息，週末前新台幣兌美元浮現一波升值走勢，全週成交區間落在31.257~31.44。

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8,742.5億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。由於本週適逢中秋連假，僅有四個營業日，故存單到期量不若上週，觀察目前時序處在提存期上半，銀行間操作規模較不受限，預期市場暫可望維持寬鬆基調不變，而後續在季底因素影響下，本月下半存在資金變數，資金供應方應有拉高跨季利率差別報價之機會。交易部操作上，除將酌量承作便宜短錢，亦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，由於美中貿易戰難解，目前市場除關注10月初將於華府舉行之美中貿易談判，短線應是歐洲央行與美國聯邦準備理事會（Fed）9月中旬之利率決策，投資人靜待是否將有新消息指引市場方向，預料後續若缺乏多空指引下，新台幣又將再回到區間盤整格局。

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) |
| 9/09 | 央行NCD到期 | 3,074.00 |
| 9/10 | 央行NCD到期 | 1,991.00 |
| 9/11 | 央行NCD到期 | 2,434.50 |
| 9/12 | 央行NCD到期 | 1,243.00 |
| 合計 |  | 8,742.50 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。