1. 上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期1兆2,474億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上周由於時值期初，整體而言市場資金偏向寬鬆，同業間調度依然順暢，拆款及短票利率均維持在近期區間不變，未見明顯波動。30天期票券次級利率成交在0.50%-0.53%，拆款利率則成交在0.28%~0.47%區間。匯率方面，本周美元先強後弱，但由於美國與其他國家貿易協商，暫無進一步的消息，中美貿易衝突也沒有新進度，加上周五美國即將發布最新非農就業數據，匯市相對觀望，成交量能持續在較低水準徘徊，雖然台股繼續回檔修正，但新台幣連2個交易日漲勢，上演股匯不同調，收在30.776元兌1美元，升值2.6分，總成交量8.7億美元。全週成交區間落在30.770~30.814。

1. 本週資金情勢及利率走勢

本周寬鬆因素為央行存單屆期1兆2,159.8億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。隨著時序即將進入中旬，本周市場觀察焦點：在於國庫短期借款借新還舊對於市況影響，部分銀行上週已有表示要視每日市況來決定資金供應量以及利率報價，票券商對此亦保持審慎觀望。上周集保結算所統計30天自保票平均利率業已緩步向上突破0.50%關卡，預料季底前短率應無下滑空間。交易部操作上，將趁市場資金相對寬鬆之際，優先爭取長天期跨季客戶資金成交，藉以降低本月季底之調度風險。匯率方面，展望後市，雖然美國跟加拿大的北美自由貿易協定仍未談妥，但美國8月份ISM製造業指數升至14年新高優於預期，美國經濟數據表現亮眼，美元續有支撐。上周新興市場貨幣出現波動，但對新台幣衝擊小，外資近期並沒有大舉賣超台股，短線應會在30.7到30.9間震盪，新台幣雖走緩貶格局，但除非國際金融市場出現不利消息，也難一口氣有效貶破30.9價位。

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) |
| 9/10 | 央行NCD到期 | 381.00 |
| 9/11 | 央行NCD到期 | 3,994.00 |
| 9/12 | 央行NCD到期 | 708.30 |
| 9/13 | 央行NCD到期 | 4,171.50 |
| 9/14 | 央行NCD到期 | 2,905.00 |
| 合計 |  | 12,159.80 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。