1. 上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期9,481.5億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上周五台灣受到熱帶性低氣壓及其外圍環流影響，中南部縣市豪雨雨量達標休假，北部金融同業資金缺口因此必須重新計算，加上上市公司大額現金股利發放，影響市況紊亂，惟整體市況仍偏寬鬆，整體調度狀況尚可，集保統計上日30天自保票平均利率升至一週來高位。30天期票券次級利率成交在0.40%-0.51%，拆款利率則成交在0.28%~0.49%區間。匯率方面，上周中美貿易談判沒進展，國際匯市觀望，資金轉向對美元，使得主要亞幣延續弱勢格局，新台幣也跟著走低，一度跌破30.8元關卡，而後因韓元轉升帶動，加上月底出口商拋匯需求進場，跌勢快速收斂，最後更由貶轉升，重返30.7元價位。全週成交區間落在30.761~30.875。

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1兆7,408.3億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。由於上周五中南部豪雨假，同業間部份發行缺口遞延至週一，影響週一市場資金缺口擴大，加上時序步入月底最後一週，統計本周央行存單到期量大於上周，雖然挹注市場資金相對偏寬力道，但在月底例行性緊縮逐步發酵下，預期短率仍有向區間高檔靠攏趨勢。交易部操作上，將優先承作跨旬及跨季客戶資金，藉以分散資金配置，降低公司調度風險。匯率方面，預期本周，新台幣匯率將維持區間盤整格局，但時序進入出口商月底拋匯旺季，若出口商積極釋出美元，將對新台幣匯率形成有效支撐，使新台幣匯率本周易升難貶，匯市短線如沒有更進一步動力，應會在30.8元關卡附近盤整，除非Fed有更新的升息政策釋出，或川普及貿易戰有意外發展，將直接影響外資領到的龐大現金股利，決定是匯出或留下，如出現匯出量擴大，新台幣也會再向31元大關靠近。

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) |
| 8/27 | 央行NCD到期 | 5,374.50 |
| 8/28 | 央行NCD到期 | 3,450.50 |
| 8/29 | 央行NCD到期 | 4,003.80 |
| 8/30 | 央行NCD到期 | 1,982.50 |
| 8/31 | 央行NCD到期 | 2,597.00 |
| 合計 |  | 17,408.30 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。