1. 上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期1兆7,408.3億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上周雖有中南部因豪雨臨時休假之資金變數，但因上周央行存單到期量龐大，加上週初銀行累計準備即已逾兆元，銀行體系資金偏向寬鬆下，同業間調度井然有序，集保結算所統計30天自保票平均利率甚至一度下滑至6月中旬以來最低位，月底例行性緊縮並不明顯，短率大致能夠呈現走穩。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，由於聯準會主席鮑威爾於全球央行會議中提出美國經濟沒有過熱風險，緩慢升息仍屬適當，被認為偏向鴿派，促使國際美元走弱，而人民幣多因中國央行阻貶反彈，激勵了亞幣與新台幣走升，加上月底出口商拋匯，均成為上週推升新台幣匯價力量，上周新台幣兌美元一度升值逾3週新高。全週成交區間落在30.674~30.744。

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1兆2,474億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。本周進入月初，月初行庫間恢復拆出額度，投信法人資金陸續回流，均挹注整體市場資金動能，預期貨幣市場將呈現寬鬆態勢，月內短率亦將浮現回軟空間，長天期跨季買票利率報價則有拉高成交機會。交易部操作上，除將優先選擇市場便宜短錢成交，擴大便宜拆款部位，藉以降低公司調度成本，並將趁市場資金相對寬鬆之際，酌量承作跨季客戶資金，藉以分散資金配置，降低本月季底調度風險。匯率方面，展望後市，由於外資匯出情勢趨緩，在美元續弱之前提下，新台幣可望小幅反彈，然而美中貿易衝突未解，市場觀望心態仍強，交投審慎，預期新台幣欲強不易，短線應仍為區間震盪格局，長線則仍須觀察外資動向。

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) |
| 9/3 | 央行NCD到期 | 250.50 |
| 9/4 | 央行NCD到期 | 2,127.00 |
| 9/5 | 央行NCD到期 | 6,631.00 |
| 9/6 | 央行NCD到期 | 2,262.00 |
| 9/7 | 央行NCD到期 | 1,203.50 |
| 合計 |  | 12,474.00 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。