一、上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期2兆1,003億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。時序月中，銀行間資金充裕，買票及拆款的意願仍高，且已有大行庫開出跨月拆款利率為0.38%，整體市況寬鬆，短率持穩在既有區間。30天票券次級利率成交在0.30%~0.38%區間，拆款利率則成交在0.25%~0.38%區間。匯率方面，人行官員針對近日人民幣漲勢首度發表談話，表示持續完善人民幣外匯市場發展，致人民幣回貶修正；北韓再度試射飛彈，東亞政治情勢緊張，美元受多空因素影響，維持盤整格局，新台幣兌美元成交區間落於30.0~30.15。

二、本週資金情勢及利率走勢

本周寬鬆因素為央行存單屆期1兆1,547.2億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。週一起商業本票初級市場無實體發行上線，為規避新制推行初期作業可能產生未知的問題，影響資金調度，發行客戶多有刻意避開落點觀望，採取提前或延後發行因應，促使本周初級市場整體發行量縮減，預期將減緩市場資金進出波動，票券同業間亦對新制上路謹慎以對。交易部操作上，將趁本周市場資金波動相對放緩之際，擴大成交長天期客戶資金跨季，並予平均分散落點。匯率方面，地緣政治摩擦情勢再度升溫，然逢FOMC會議前夕，預期美元走勢仍偏盤整，新台幣兌美元成交區間落於29.9~30.2。

本周寬鬆因素:

一、央行存單屆期分別為：

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 日期 | 原因 | 金額(單位:億元) |
| 9/18 | 央行NCD到期 | 933.00 |
| 9/19 | 央行NCD到期 | 876.00 |
| 9/20 | 央行NCD到期 | 3,578.00 |
| 9/21 | 央行NCD到期 | 2,894.00 |
| 9/22 | 央行NCD到期 | 3,266.20 |
| 合計 |  | 11,547.20 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。