一、上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期2兆544.5億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週市場由於有中華電、中鋼等公司大額現金股利約800億元發放，影響市場資金進出波動，但整體市況仍偏寬鬆，短率持穩在既有區間。上周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%~0.37%區間。匯率方面，美國和北韓緊張情勢升溫，加上川普NAFTA談判不順及經濟改革計畫不如預期，美元表現疲弱。歐元區經濟數據表現亮眼，非美貨幣呈續強格局，新台幣兌美元成交區間落於30.2~30.5。

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1兆3,038.7億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。接近月底，隨著銀行跨月資金供給增加，市場資金轉為寬鬆，預料本月底緊縮效應不明顯，短率暫持穩在既有區間。交易部操作上，宜優先成交跨月客戶資金，並將落點平均分散至下月。匯率方面，近期美國經濟及通膨數據皆不如預期，Fed將延後升息時程，加上歐元區經濟復甦力道強勁，非美貨幣走勢轉強，預期新台幣兌美元成交區間落於30.2~30.4。

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) |
| 8/28 | 央行NCD到期 | 1,283.00 |
| 8/29 | 央行NCD到期 | 791.50 |
| 8/30 | 央行NCD到期 | 924.00 |
| 8/31 | 央行NCD到期 | 6,965.70 |
| 9/1 | 央行NCD到期 | 3,074.50 |
| 合計 |  | 13,038.70 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。