1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期8,251.5億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週由於行庫間資金供應多缺不一，加上龍頭銀行及大型金融機構均未能提供資金，利率跟著微幅走升，整體資金仍穩中略偏緊，在跨季資金供應上，銀行買票及拆出的力道則穩步擴大，週四下午央行舉行理監事會宣佈維持利率「連13凍」不變，對季底前市況影響不大。上週30天期票券次級利率成交在0.48%-0.61%；拆款利率則拆在0.28%~0.61%區間。匯率方面，外資9月蜂擁入台，台股收盤站上10900點，新台幣兌美元匯率升破31元大關，終場升值2.6分，收30.98元，創下逾四個月新高，總成交量16.3億美元。全週成交區間落在31.023~30.955。

1. 本週資金情勢及利率走勢

本週寬鬆因素為央行存單屆期1兆9,382億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本週存單量到期量遠大於上週，挹注整體市場資金寬鬆力道，接近月底，除預期季底例行性緊縮效應將持續發酵，尚有多檔台、外幣債券發行，共約418億元，為市場帶來資金變數，唯因本周央行存單到期量大，約達1.94兆元，加上多檔公司及金融債約234億元到期還本，挹注部分寬鬆效應，應可望適度舒緩市場緊縮。交易部操作上，宜優先爭取跨季客戶資金成交，藉以規避本月季底調度風險。匯率方面，美國聯準會（Fed）與全球主要央行大吹降息風，外資大舉匯入，中央銀行總裁楊金龍則表示，發現9月外資有「鉅額」且「集中」流入新台幣匯市的情形，央行基於職責有進場調節，預期新台幣來到31元價位後，短線將會在附近震盪整理，後市就看美中貿易談判是否有意外突破。新台幣短期偏向升值整理格局，如果外資持續淨匯入，下波有機會挑戰30.85元。

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) |
| 9/23 | 央行NCD到期 | 5,152.50 |
| 9/24 | 央行NCD到期 | 6,607.50 |
| 9/25 | 央行NCD到期 | 3,168.50 |
| 9/26 | 央行NCD到期 | 2,709.50 |
| 9/27 | 央行NCD到期 | 1,744.00 |
| 合計 |  | 19,382.00 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。