1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期6,113億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週整體市況呈現平靜，觀察銀行體系雖有資金分配不均現象，不過部分行庫及投信壽險依舊資金偏寬，挹注市場流動性，部分行庫資金落點已能跨月，短票及拆款利率均持穩在既有區間，同業間亦觀望外資領取現金股利後陸續匯出之規模。30天期票券次級利率成交在0.47%-0.60%；拆款利率則拆在0.28%~0.60%區間。匯率方面，新台幣兌美元匯率上周升貶互見， 周五終場小貶1.8分、收在31.402元。由於多國央行首長上周在美國傑克森洞參加全球央行年會，聯準會主席鮑爾談話將影響本周匯市，市場觀望氣氛仍濃厚，新台幣兌美元全週成交區間落在31.35~31.65。

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1兆9,670.5億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本週存單到期量遠大於上週，應有機會挹注整體市場資金動能，進入本月最後一週，月底例行性緊縮壓力顯現，加上本週仍有三家公司預計發放逾百億現金股利，預期在銀行間保守操作下，市場資金將呈現趨緊態勢。交易部操作上，除將選擇市場便宜短錢成交，落至下月月初，亦將趁市場資金相對寬鬆之際，酌量配置長天期資金跨季，藉以規避季底調度風險。匯率方面，面對中美貿易情勢仍有爭議，加上地緣性風險紛亂，及大陸再度表示將祭出反制美國關稅手段，且美國PMI表現偏弱加殖利率倒掛再現，同時歐洲央行（ECB）會議紀要強調總體下行風險，美國聯準會（Fed）在全球央行年會中表示，還未準備好提供更多政策寬鬆，使得全球持續偏區間震盪。匯市暫時沒有明確指引，新台幣短線預料延續區間盤整格局不變。

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) |
| 8/26 | 央行NCD到期 | 5,323.50 |
| 8/27 | 央行NCD到期 | 6,679.00 |
| 8/28 | 央行NCD到期 | 3,315.50 |
| 8/29 | 央行NCD到期 | 2,653.50 |
| 8/30 | 央行NCD到期 | 1,699.00 |
| 合計 |  | 19,670.50 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。