1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆1,920.15億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週除央行發行364天期存單1700億元交割，財政部發行273天期國庫券250億元、5年期公債300億元交割等緊縮因子，尚有多家上市公司發放現金股利，造成市場資金波動，由於銀行間資金分配不均且資金操作略顯保守，部份行庫出現調高利率報價動作，但壽險及法人買票需求仍大，票券業間跨季調度暫呈現順暢，週末前集保公布上交易日30天期自保票平均利率來到0.215%，升至一個月高點。30天期票券次級利率成交在0.20~0.22%；拆款利率在0.16%~0.20%區間。匯率方面，上週週初在外資強勁匯入，市場美元買盤又相對空虛的情況下，新台幣漲勢凌厲，不僅盤中再現27.5元價位，也持續刷新逾2個半月新高紀錄。爾後在國內出現新冠變種病毒確診案例，本土疫情升溫，鬆動外資心理，除台股表現轉趨震盪下，新台幣匯率也陷入區間整理。全週成交區間落在27.569~27.76。

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1兆7,934.10億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本週存單到期量大於上週，相對挹注整體市場寬鬆力道，

觀察本月適逢季底月份，本週後續亦有中秋節連假，銀行間操作莫不謹慎以對，並傾向提前調整積數，然而目前跨月資金來源眾多，市場資金仍是相對寬裕，資金需求方跨季調度暫且順暢；同業間亦觀望央行23日理監事會議以及外資動向。交易部操作上，將視市場狀況彈性報價，優先爭取跨季資金分散配置，並予酌量承接市場便宜短錢，藉以兼顧降低公司資金成本以及調度風險。匯率方面，觀察上週新台幣匯價原本受到本土疫情升溫打壓影響，呈現弱勢整理，但由於美中高層通話消息面激勵，外資熱錢回頭，新台幣又隨亞幣同步上揚，反應該項利多，展望本周，由於中秋節長假當前，預期將影響台股量能，交投恐將趨淡，國內匯市亦不例外，此外，美國即將公布之消費者物價指數（CPI），預期亦將影響國際美元走勢。宜關注外資動向。短線而言，預料新台幣兌美元走勢將暫呈現區間震盪格局。

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) |
| 9/13 | 央行NCD到期 | 879.00 |
| 9/14 | 央行NCD到期 | 10,029.50 |
| 9/15 | 央行NCD到期 | 4,373.90 |
| 9/16 | 央行NCD到期 | 1,435.70 |
| 9/17 | 央行NCD到期 | 1,216.00 |
| 合計 |  | 17,934.10 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。