1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆4,879.1億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週月中短錢供需平順，銀行資金平穩，整體資金供需尚有餘裕，有些行庫拆款可到期續作，一些銀行傾向回補積數為先，部份拆款與短票交易的利率略微拉高，後續觀望下周央行的理監事會議決議、季底以及外資資金走向是否影響台幣供給量。集保公布30天期自保票上交易日平均利率為1.345%。30天期票券次級利率成交在1.35%~1.36%；拆款利率成交在1.34%~1.35%。匯率方面，上週歐洲央行ECB如市場預期升息1碼，但暗示不再升息，歐元重挫，美元指數則站上高點，亞洲貨幣多數偏弱，台股雖大漲，外資台股買超但匯市動作不大，出口商也有進場拋匯，匯市呈現狹幅震盪整理，新台幣今天同步收週線，本週累計升值8分或0.25%，全週成交區間落在31.915~32.02元間。

本週資金情勢及利率走勢

本週寬鬆因素為央行存單屆期1兆6,008億元，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，挹注整體市場寬鬆力道亦大於上週，觀察本周進入下半月，同業間均密切關注留意季底情勢，季底效應尚未發酵，銀行資金平穩，利率穩中帶升，債券與股票交割令資金供需稍偏緊，市場並觀望本周美、台央行會議將釋出的訊息。交易部操作上，除將視市況適當調整利率報價，並優先爭取市場長天期跨季資金成交，藉以降低公司季底調度風險。匯率方面，展望後市，本週為超級央行週，台美央行將於21日宣布最新貨幣政策決議，專家均預測美國聯準會與台灣央行於9月不升息機率高，可望採取按兵不動，不過受到總體景氣持續低迷影響，台灣央行再次下修經濟成長率的機率相當高，國際油價近期明顯上揚，有可能進一步帶動進口通膨；其次則是新台幣去年底到今年初多維持在31元內，但若新台幣今年底到明年初偏貶到32元，恐對進口通膨帶來進一步的壓力，後續還是要看本週美國聯準會貨幣政策決議，預料可能按兵不動，新台幣短期估呈現區間整理格局。

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) |
| 9/18 | 央行NCD到期 | 5,296.35 |
| 9/19 | 央行NCD到期 | 1,920.90 |
| 9/20 | 央行NCD到期 | 1,954.00 |
| 9/21 | 央行NCD到期 | 3,864.00 |
| 9/22 | 央行NCD到期 | 2,972.75 |
| 9/23 | 央行NCD到期 | 0 |
| 合計: |  | 16,008.00 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。