1. 上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期1兆2,489.8億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上周貨幣市場資金供需平穩，銀行間資金供應充沛，龍頭銀行開始提供票券商約三周之跨月拆款，利率開在0.49%，整體調度大致順暢沒有困難，而觀察大型金融機構亦有調降買入自保票利率2個基點動作，但由於此前大型金融機構買票利率報價高於市場實際成交水準甚多，此舉僅是貼近近期偏寬市況，對於市場交投影響不大，上周30天期票券次級利率成交在0.40%-0.50%，拆款利率則成交在0.26%~0.49%區間。匯率方面，上周美國與中國貿易摩擦尚未落幕，又再與土耳其爆發經貿衝突，由於國際經貿關係緊張影響下，促使資金加速撤離新興市場，新台幣兌美元貶勢加劇，主要在1年半低位附近波動。全週成交區間落在30.761~30.875。

1. 本週資金情勢及利率走勢

本周寬鬆因素為央行存單屆期9,481.5億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。本周進入8月下半，資金情勢將不若月初寬鬆，統計本周央行存單到期量亦不若上周，挹注市場寬鬆力道相對受限，由於本周五有多家上市公司發放現金股利，總量逾一千一百億元，資金供應方莫不對於本周資金情勢抱持審慎態度，並極欲為9月季底調度預作準備。交易部操作上，應適當成交跨旬及跨季客戶資金，藉以分散資金配置，降低公司調度風險。匯率方面，近期由於全球貿易緊張局勢升級以及地緣政治不穩，推升美元匯價，但中國商務部上週發布聲明表示將應美方邀請，擬於8月下旬率團訪美，與美國財政部副部長馬爾帕斯率領之美方代表團，就雙方各自關注的中美經貿問題進行磋商，不排除為目前中美間緊張之貿易局勢帶來轉機，然而土耳其貨幣危機未解，投資人避險需求仍強，因此美元依舊強勢，新台幣匯價雖偶有小幅反彈，但貶值趨勢未變，加上目前出口商惜售美元，新台幣缺乏支撐力道，因此，新台幣短線應仍有機會下探31元整數關卡。

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) |
| 8/20 | 央行NCD到期 | 3,880.00 |
| 8/21 | 央行NCD到期 | 229.00 |
| 8/22 | 央行NCD到期 | 3,765.00 |
| 8/23 | 央行NCD到期 | 373.50 |
| 8/24 | 央行NCD到期 | 1,234.00 |
| 合計 |  | 9,481.50 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。