1. 上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期1兆917.5億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。由於時值提存期上半，整體市場資金寬鬆，銀行體系資金水位高漲，短票買氣旺盛，唯在央行沖銷調控下，成交利率大致呈現持平，未能進一步下滑，週五央行標售2年期存單400億元，平均得標利率為0.613%，除較上月之0.624%呈現下滑，亦走跌至今年2月份以來最低位。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%~0.47%區間。匯率方面，上周在貿易衝突升溫下，國際美元指數強勢，創下13個月新高，而主要的亞洲貨幣也應聲下挫，台股11,000點大關失守，上演股匯雙殺，新台幣30.7失守，最後收在30.708兌1美元，連續二周收跌。全週成交區間落在30.585~30.708。

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1兆2,489.8億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本周央行存單到期量大於上周，挹注市場資金相對偏寬力道，資金主要呈現寬鬆基調，月內落點浮現較大議價空間，但資金需求方心態多趨向審慎保守，已提前為9月季底調度預作準備。交易部操作上，除應擴大便宜短拆部位外，亦應注意酌量承作跨旬及跨季客戶資金，藉以兼顧降低公司資金成本以及季底調度風險。匯率方面，在貿易爭端平息前，美元基本不會弱，台幣隨著人民幣、韓元等亞洲貨幣進行修正，呈現欲升不易的格局，加上美元受良好的經濟收據以及升息的激勵，匯價有一定的支撐，短線先看美國將公布7月通膨預測，還有接下來的零售數據，預估短期內將貶破31元大關，年底不排除可看到32元價位。

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) |
| 8/13 | 央行NCD到期 | 720.00 |
| 8/14 | 央行NCD到期 | 4,005.00 |
| 8/15 | 央行NCD到期 | 770.30 |
| 8/16 | 央行NCD到期 | 4,159.50 |
| 8/17 | 央行NCD到期 | 2,835.00 |
| 合計 |  | 12,489.80 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。