1. 上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期9,313.5億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。時序接近月底，由於本週有富邦金、國泰金、台塑化、台達電等上市公司發放合計約1,280億元現金股利，加上銀行體系資金分配略有不均，影響市場短期資金流動性不足，短率未能出現下滑，而持穩在既有之水準。集保統計前一交易日30天自保票平均利率升至逾三周高位，30天期票券次級利率成交在0.40%-0.56%，拆款利率則成交在0.28%~0.54%區間。匯率方面，近期國際匯市變數較多，交易需求轉趨觀望，進出口商對目前匯價交投意願也不高，實質交易需求偏淡，預計台幣暫且量縮整理，待下週聯準會及國際變數釐清，新台幣兌美元全週成交區間落於30.595~30.726。

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1兆8,887.8億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。觀察本週進入月底，除月底例行性緊縮效應發酵，大型金融機構暫無新錢供應市場，均影響市場資金需求升溫，而龍頭銀行上週調高拆出報價，亦帶動資金供應方向上議價空間，預期月底前市場成交利率將維持於高檔不墜。交易部操作上，宜優先成交跨旬客戶資金，並予平均分散下月月初，藉以適當降低調度風險。匯率方面，展望後勢，市場人士認為，隨國際美元走強、人民幣和韓元等亞幣走低，加上接下來仍有巨額股利匯出，短線新台幣走勢仍偏貶，料將呈緩步走貶格局。而美元指數短期內仍維持偏強格局，但在美國總統川普表示美元走強對美國不利的言論後，後勢仍需觀察是否會使近期強勢表現的美元發生反轉，預測短線仍有機會向下貶破30.80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) |
| 7/30 | 央行NCD到期 | 5,387.50 |
| 7/31 | 央行NCD到期 | 3,448.50 |
| 8/01 | 央行NCD到期 | 4,189.30 |
| 8/02 | 央行NCD到期 | 1,948.50 |
| 8/03 | 央行NCD到期 | 3,914.00 |
| 合計 |  | 18,887.80 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。