一、上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期9,590.5億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。時序接近月底，雖市場資金略有分配不均，但因同業間缺口不大，銀行體系資金供給呈現平順，月底緊縮效應並不明顯，此外，上周雖有上市櫃公司發放逾330億元大額現金股利，以及364天期國庫券250億元交割等變數，影響市場資金進出波動，但龍頭金主中華郵政下調拆出報價，不僅緩和月底市場例行性偏緊氛圍，亦帶動短率脫離區間高檔向下回軟。上周30天票券次級利率成交在0.30%~0.40%區間，拆款利率則成交在0.25%~0.40%區間。匯率方面，上周美國聯準會召開利率會議宣布維持利率不變，符合市場預期，國際美元走勢疲軟，加上近月底出口商拋匯作帳，新台幣匯價創下近1個半月新高，上周新台幣兌美元成交區間落於30.20~30.489。

二、本週資金情勢及利率走勢

本周寬鬆因素為央行存單屆期1兆3,981.30億元，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，且逾兆元以上，挹注市場資金相對偏寬力道，預期本周二在脫離月底之後，行庫間恢復拆出額度，加上月初投信法人資金陸續回流，均可望挹注整體市場資金動能，帶動短率出現向下走軟之契機。交易部操作上，將優先承作市場便宜短錢，藉以降低資金成本，擴大養券利差。匯率方面，儘管美國聯準會表示將縮減資產負債表，但因升息步調放緩，美元將持續弱勢，新台幣應可望呈現區間偏升格局，唯上周新台幣升幅已大，短線來到近一個半月高點，本周要再出現大幅升值走勢恐怕不易，後續則須視出口商拋匯力道與外資動向而定，預估新台幣兌美元成交區間落於30.2~30.4。

本周寬鬆因素:

一、央行存單屆期分別為：

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 日期 | 原因 | 金額(單位:億元) |
| 7/31 | 央行NCD到期 | 1,285.00 |
| 8/1 | 央行NCD到期 | 792.80 |
| 8/2 | 央行NCD到期 | 793.00 |
| 8/3 | 央行NCD到期 | 8,656.50 |
| 8/4 | 央行NCD到期 | 2,454.00 |
| 合計 |  | 13,981.30 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。