一、上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期2兆1,543億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。由於有台積電、台塑化等公司大額現金股利約2,386.69億元發放，影響市場資金進出波動，拆款及短票利率向上攀升。上周30天票券次級利率成交在0.30%~0.39%區間，拆款利率則成交在0.25%~0.40%區間。匯率方面，

美國經濟數據表現不如理想，總統川普健保法案及通俄門等政治風暴干擾，歐洲與中國第二季經濟數據亮眼，致美元呈現弱勢格局，新台幣兌美元短期維持盤整偏強，成交區間落於30.1~30.5。

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9,590.5億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。由於近期發放的大額現金股利主要仍停留在銀行體系，觀察目前資金波動雖然有限，但市場主要關注外資後續是否出現大幅匯出動作，央行對此表示：已有在密切注意外資資金流向，並將予適度調配沖銷額度，預期月底前在央行調控下，整體市場資金可望維持相對寬鬆態勢。交易部操作上，將優先承作跨月資金，並予以平均分散資金落點。匯率方面，上市櫃公司發放現金股利，高殖利率股息仍吸引外資，預估新台幣兌美元短期維持盤整偏強，成交區間落於30.2~30.6。

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) |
| 7/24 | 央行NCD到期 | 149.00 |
| 7/25 | 央行NCD到期 | 129.00 |
| 7/26 | 央行NCD到期 | 3,563.00 |
| 7/27 | 央行NCD到期 | 2,871.00 |
| 7/28 | 央行NCD到期 | 2,878.50 |
| 合計 |  | 9,590.50 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。