一、上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期1兆3,789億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。由於上週進入新提存期，行庫間資金操作空間變大，加上時序亦逢月初，月初投信法人資金陸續回流，均挹注整體市場資金動能，整體市場呈現寬鬆態勢，短率自季底高檔向下回軟。上周30天票券次級利率成交0.30%~0.37%區間，拆款利率則成交在0.25%~0.37%區間。匯率方面，近期美國製造業指數表現亮眼及縮表預期，帶動國際美元走強，加上北韓發射飛彈，市場避險風氣升溫，除人民幣外，亞洲貨幣全盤皆墨，隨著上市公司股利配發，外資逐步匯出，新台幣兌美元呈震盪偏弱格局，成交區間落於30.3~30.6。

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1兆1,026億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本周央行存單到期量維持在兆元以上，相對挹注市場偏寬力道，時值提存期上半，銀行體系資金充沛，整體市場資金仍可望維持寬鬆態勢，利率應可望持穩於低檔區間。匯率方面，隨著Fed計畫縮小量化寬鬆，預期美元逐步走升，加上東北亞地緣政治風險等因素，刺激避險心理，亞洲貨幣走勢轉弱，且股利配發，外資持續匯出，預期新台幣兌美元成交區間落於30.4~30.7。

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) |
| 7/10 | 央行NCD到期 | 3,973.00 |
| 7/11 | 央行NCD到期 | 2,162.00 |
| 7/12 | 央行NCD到期 | 1,263.50 |
| 7/13 | 央行NCD到期 | 1,550.50 |
| 7/14 | 央行NCD到期 | 2,077.00 |
| 合計 |  | 11,026.00 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。