一、上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期1兆1,729億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。由於本週以來外資持續匯入，新台幣匯價多在一年來高點附近波動，因此，新台幣資金水位高漲，銀行體系資金非常寬鬆，短票、拆利率持穩趨跌，且見利率區間低檔資金成交量明顯增加。30天票券次級利率成交在0.25% ~0.29%區間，拆款利率則成交在0.20~0.29%區間。。匯率方面，英國央行暗示恐將進一步擴大寬鬆貨幣政策，導致英鎊走低，加上國際美元偏弱，外資持續流入新興市場，亞幣多呈升值態勢，新台幣兌美元走升，成交區間落在31.16~31.66。

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1兆3,250.3億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。本週在無重大緊縮因子下，預期市場資金將持續寬鬆態勢，利率仍有向下測試機會。交易部操作上，除將優先成交便宜短錢，亦將趁市場資金寬鬆之際，酌量將部分RP落點跨月跨季，藉以平均分散部位，適當規避月底季底調度風險。匯率方面，聯準會(Fed)於9月升息預期降低，且歐洲央行擴大貨幣政策寬鬆機率高，短期內外資將持續匯入國內股市，新台幣兌美元可望維持震盪偏強格局，成交區間落在31.0~31.4。

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) |
| 8/15 | 央行NCD到期 | 3,102.50 |
| 8/16 | 央行NCD到期 | 4,235.80 |
| 8/17 | 央行NCD到期 | 1,978.00 |
| 8/18 | 央行NCD到期 | 2,316.00 |
| 8/19 | 央行NCD到期 | 1,618.00 |
| 合計 |  | 1兆3,250.30 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。