一、上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期1兆3,815.5億元、公債付息合計14.7億元，緊縮因素則為7/27 五年期公債300億元交割以及央行例行性沖銷。上周央行雖微幅調高隔拆利率至0.178%，但由於外資持續匯入，挹注市場資金活水，短率持穩在既有之低利區間水準。30天票券次級利率成交區間在0.25% ~0.31%，拆款利率則成交在0.20%~0.34%。匯率方面，由於上周三美國FED維持利率不動，國際美元走弱，加上外資持續匯入、出口商拋匯等因素，新台幣呈現升值並突破32元關卡，主要成交區間落在31.926~32.14。

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1兆1,335.3億元、國庫券到期200億元以及公債付息26.263億元；緊縮因素則為央行例行性沖銷。由於本周並無特別的緊縮因子，且轉為月初，行庫有負數操作空間，不排除短率有向下微降的機會。交易部操作上將以低利優先，並將落點平均分散。匯率方面，雖然美國FED利率決策會議會後聲明較偏鷹派，但仍並未能提振美元，亞洲貨幣紛紛轉強，預估本周新台幣的走勢將取決於台股表現以及外資匯入的強弱而定，以目前來看，台幣隨亞幣繼續走升的機會仍高，預估本周新台幣兌美元成交區間將落在31.7~32.10。

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) |
| 8/1 | 央行NCD到期 | 3,443.80 |
| 8/2 | 央行NCD到期 | 2,108.00 |
| 8/3 | 央行NCD到期 | 3,820.50 |
| 8/4 | 央行NCD到期 | 1,925.00 |
| 8/5 | 央行NCD到期 | 38.00 |
| 合計 |  | 11,335.30 |

二、財105-4國庫券到期200億元。

三、公債付息26.263億元。

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。