一、上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期1兆1,335.3億元、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。由於轉為月初，已過月底銀行不能跨月拆出的關卡，行庫操作轉為積極，且外資持續匯入，整體市況呈現寬鬆，短率略有向下調整。30天票券次級利率成交區間在0.25% ~0.30%，拆款利率則成交在0.20%~0.29%。匯率方面，聯準會及日銀皆宣布貨幣政策按兵不動，且日元近期走勢偏強，國際資金流入鄰近亞洲各國，亞幣多呈升值態勢，新台幣兌美元呈強勢格局，成交區間落在31.61~31.9。

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1兆1,729億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。由於仍為旬初，市場發票量少，且大型行庫調降30天短票承作利率至0.29%，不排除進一步帶動短票利率向下調整。交易部操作策略上，仍將以低利優先，並將落點平均分散。匯率方面，英國央行宣布擴大寬鬆規模並重啟量化寬鬆政策，國際資金恐流向亞洲各國，推升亞幣短期走強，預估新台幣兌美元維持區間偏升格局，成交區間落在31.4~31.8。

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) |
| 8/8 | 央行NCD到期 | 3,634.00 |
| 8/9 | 央行NCD到期 | 2,340.00 |
| 8/10 | 央行NCD到期 | 1,279.50 |
| 8/11 | 央行NCD到期 | 1,785.50 |
| 8/12 | 央行NCD到期 | 2,690.00 |
| 合計 |  | 1兆1,729.00 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。