一、上週市場行情資訊分析：

本周寬鬆因素為央行存單屆期12,767.5億元、6/27公債付息3.7億元以及6/28國庫券到期350億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。季底因資金需求方均有注意刻意避開季底落單下，市場上缺口縮減，交投趨淡。周四央行理監事會宣佈降息半碼，隔拆利率0.18%，調降2基點，符合市場預期，帶動市場利率全數向下。30天票券次級利率成交區間在0.28% ~0.38%，拆款利率則成交在0.28%~0.38%。匯率方面，英國脫歐公投後，英鎊兌美元盤中貶幅將近12%，創下31年新低，日圓兌美元急拉7%，新台幣則受美元轉強及月底進出口商作帳影響，成交區間落在32.1~32.5。

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12,692.3億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。逢新提存期開始，銀行調度空間變大，資金操作傾向於負數操作，資金將恢復寬鬆，預料短率將會快速走低，且反應央行降息的效應。交易部操作策略上，仍將盡力尋求較低利率成本承作，並予平均分散資金落點為主。匯率方面，英國脫歐緊張情緒緩和，國際避險資金再度快速回流亞洲市場，主要亞幣再度呈現走升態勢，新台幣兌美元將維持區間偏升格局，預期成交區間落在32.1~32.3。

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) |
| 7/4 | 央行NCD到期 | 6,832.80 |
| 7/5 | 央行NCD到期 | 2,035.00 |
| 7/6 | 央行NCD到期 | 3,802.50 |
| 7/7 | 央行NCD到期 | 14.00 |
| 7/8 | 央行NCD到期 | 8.00 |
| 合計 |  | 12,692.30 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。