一、上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期7,937.7億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。由於為新提存期開始，旬初銀行操作空間大加上月初投信法人資金回流，因此市況維持寬鬆。30天票券次級利率成交區間在0.53%~0.56%，拆款利率成交區間在0.38%~0.46%。匯率方面，美元在經濟數據轉佳及升息預期下維持強勢，亞洲各國為促進經濟回溫，延續貨幣競貶態勢，新台幣延續盤整偏弱格局，成交區間落在31.705~31.77。

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1兆3,705.5億元以及央債還本付息366.875億元，緊縮因素則為30年公債300億元交割、央行2年期定存單300億元交割、91天國庫券250億元交割以及央行例行性沖銷。由於目前仍為旬初，發票量少，且郵局調降短票承作利率至0.54%，不排除進一步帶動短票利率向下調整。交易部操作策略上，仍以擴大拆入便宜拆款資金為主，並將爭取利率較低之法人RP資金平均分散落單。匯率方面，由於近期國內公布的經濟數據不佳，加上亞洲貨幣競貶以刺激出口，預計新台幣兌美元將續呈狹幅弱勢盤整格局，成交區間落在31.55~31.9之間。

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) |
| 8/10 | 央行NCD到期 | 2,640.50 |
| 8/11 | 央行NCD到期 | 5,573.00 |
| 8/12 | 央行NCD到期 | 2,360.50 |
| 8/13 | 央行NCD到期 | 2,408.50 |
| 8/14 | 央行NCD到期 | 723.00 |
| 合計 |  | 13,705.50 |

二、央債還本付息366.875億元。

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。
2. 8/10 104/11 30年期公債300億元交割。
3. 8/12 央行二年期存單300億元交割。
4. 8/14 104-7 91天期國庫券250億元交割。