一、上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期1兆26.8億元，緊縮因素則有央行例行性沖銷。雖然上週為季底月初交會，不過季底緊縮效應並不明顯，雖有部份行庫有缺乏週轉金的情況，但大型行庫拆款皆可跨月，且買票的意願仍高，惟跨月的拆款利率略有拉高，但市況仍屬寬鬆。30天票券次級利率成交區間在0.55%~0.59%，拆款利率成交區間在0.38%~0.49%。匯率方面，希臘已違約加上公投在即，可能退出歐元區，市場美元避險需求上升，促使美元指數走強，新台幣兌美元成交區間落在30. 8~31.3。

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9,814.7億元，緊縮因素則為7/6央行一年期定存單1,500億交割及央行例行性沖銷。由於本週進入新提存期，旬初銀行操作空間擴大，月初投信法人資金回流，均有利於維繫整體市場寬鬆態勢，預期本週市場資金仍可望維持寬鬆格局。交易部操作上，仍將以優先成交市場便宜資金，並平均分散資金落點為主。匯率方面，希臘公投結果與政府態度將影響美元走勢，預期市場美元避險需求仍高，維持強勢格局，亞洲貨幣相對弱勢，預估新台幣走勢仍為區間盤整，成交區間落在30.8~31.3。

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) |
| 7/6 | 央行NCD到期 | 3,272.50 |
| 7/7 | 央行NCD到期 | 1,101.00 |
| 7/8 | 央行NCD到期 | 1,993.00 |
| 7/9 | 央行NCD到期 | 1,432.20 |
| 7/10 | 央行NCD到期 | 2,016.00 |
| 合計 |  | 9,814.70 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。
2. 7/6央行一年期定存單1,500億元交割。