1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期2兆2,274.20億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週自邁入新提存期，銀行旬初較為青睞負數操作，彈性較大，加上月初投信法人資金持續回流，資金部份仍顯寬鬆，且台幣連日明顯走強或將墊高銀行間資金水位，市況大致保持提存期初的平穩，短票、拆款利率續原有區間。週末前集保公布上交易日30天期自保票平均利率下滑至0.213%。30天期票券次級利率成交在0.19~0.22%；拆款利率在0.16%~0.21%區間。匯率方面，觀察上週外資持續買超台股，在匯市也有明顯匯入，相較於先前外資動向不明，一下子匯入、一下子匯出，上週方向幾乎趨於一致，使得新台幣走勢穩中偏升，讓新台幣偏升格局更加穩固，最高曾一度升值逾1角，最後收盤收在27.781元，創逾1個半月以來新高，全週成交區間落在27.781~28.012。

1. 本週資金情勢及利率走勢

本週寬鬆因素為央行存單屆期1兆9,836.10億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本週存單到期量不若上週龐大，挹注整體市場寬鬆力道相對較上週縮減，本週市場無特殊緊縮因子，市場主要觀望本周下半財政部計劃發行10年期公債300億元，182天期國庫券350億元，以及上市櫃公司陸續發放現金股利，包括台達電發放約142.9億元、聯電發放約198.8億元等，均有可能造成市場資金波動，影響目前利率持穩。交易部操作上，當視市場狀況彈性調整報價，除將優先爭取市場便宜短錢成交，亦將適當分散資金跨月配置，藉以兼顧降低公司資金成本以及調度風險。匯率方面，新台幣升勢強勁，主要因外資仍買超台股，且在匯市續匯入資金的效應，觀察出口商仍有零星進場拋匯，但進口商則偏觀望，由於目前市場看法樂觀，可能進一步加強Fed縮表預期，連動美元及外資動向，並決定新台幣升貶。

本周寬鬆因素:

1. 央行存單屆期分別為：

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 日期 | 原因 | 金額(單位:億元) |
| 8/9 | 央行NCD到期 | 1,092.20 |
| 8/10 | 央行NCD到期 | 8,892.65 |
| 8/11 | 央行NCD到期 | 2,866.25 |
| 8/12 | 央行NCD到期 | 3,872.50 |
| 8/13 | 央行NCD到期 | 3,175.50 |
| 合計 |  | 19,836.10 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。