1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆5,665.65億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週時序適逢期初，市況延續月初以來的偏寬格局，觀察由於美中科技戰升級，美國聯準會釋出鷹派訊息衝擊，外資熱錢竄逃，台北股匯市雙雙重挫，是否促使外資在台股擴大提款匯出，仍待持續追蹤觀察。集保公布30天期自保票上交易日成交利率1.354%。30天期票券次級利率成交在1.36%~1.37%；拆款利率成交在1.35%~1.36%。匯率方面，觀察上週外資大舉賣超台股匯出，新台幣匯市受到拖累，另一邊則是出口商適時進場拋匯，央行也進場調節，不然貶值幅度可能更大，新台幣兌美元週五收盤收31.33元，重貶1.1角，已是連3貶，台北及元太外匯市場總成交金額放大到16.205億美元。上週累計貶值1.95角，貶值幅度達0.62%。全週成交區間落在31.195~31.336元間。

本週資金情勢及利率走勢

本週寬鬆因素為央行存單屆期1兆5,865.45億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本週存單到期量略大於上週，挹注整體市場力道相對寬鬆，觀察本週時序位在7月上半，銀行買票仍因市場資金寬鬆而相對積極，成交利率呈現持穩，由於現金股利發放要到下半月才會比較密集，預估月中之前市場會相對寬鬆，但因面對下半月緊縮因素，加上銀行抵抗性較高，利率下行機會相對減退。交易部操作上，除將視市場狀況適當調整利率報價，亦將爭取市場便宜資金分散跨月，藉以藉以降低公司資金成本以及調度風險。匯率方面，熱錢上演落跑潮，使新台幣匯率貶勢擴大，上週央行與出口商聯手拋匯、減緩新台幣匯率貶勢，終場仍貶值逾1角，為四個月來單日最大貶值金額，不只如此，新台幣匯率連貶三天，累計貶值2.14角，若此趨勢不變，新台幣匯率最快本週就要挑戰31.5元關卡。除了外資賣股匯出資金之外，近期也發現不少壽險、投信業，基於海外投資需求因而進場買匯，估計是因為美債殖利率彈升，吸引金融業匯出資金以加碼美債。展望下周，由於美國公布的非農就業數據表現疲軟，估計新台幣匯率下周將維持31.2~31.5元的區間整理格局，並靜候重要經濟或通膨數據表現。

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) |
| 7/10 | 央行NCD到期 | 3,518.70 |
| 7/11 | 央行NCD到期 | 2,692.50 |
| 7/12 | 央行NCD到期 | 3,165.40 |
| 7/13 | 央行NCD到期 | 3,150.55 |
| 7/14 | 央行NCD到期 | 3,338.3 |
| 合計 |  | 15,865.45 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。