1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆6,739.6億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。觀察上週市況謹慎中大致尚平順，銀行間持續為存準率調升而提前回補準備金，週初累計超額準備一直呈現負數，整體資金供應仍顯偏緊，資金分配不均，台積電發放現金股利對市況影響不大，股利季節則令資金在各銀行之間流動較頻繁，拆款與短率持穩近期高檔。週末前集保公布30天期自保票上日平均利率回降至1.539%。30天期票券次級利率成交在1.55%~1.57%；拆款利率成交在1.56%~1.57%。匯率方面，觀察上週美股費半指數重挫，台股跟進下殺，週五盤中一度狂跌逾600點，熱錢撤離下，匯價應聲翻貶，且跌勢不斷擴大，盤中最低觸及32.589元，高低震盪逾1角，週五收盤收在32.561元，貶值5.5分，放眼主要亞洲貨幣，韓元、日圓、星元與人民幣對美元均為升值，僅新台幣匯率「獨憔悴」，本週累計貶值8.6分，貶值幅度為0.26%，新台幣週線收下連5黑。全週成交區間落在32.415~32.589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1兆7,126.1億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本週存單到期量大於上週，挹注整體市場寬鬆力道相對大於上週，觀察本週因各銀行積數大致調整至較適當水準，市場資金供給稍微好轉，整體買票意願與拆款供應尚充裕，但有些資金分配不均的情況，對於承作利率有所堅持，一大型金融機構自週一起各天期短票利率將往上調升1個基點，預估月底前短率依舊維持向上趨勢。交易部操作上，除將視市場狀況適當調整利率報價，亦將爭取便宜資金分散跨月，藉以降低本公司資金成本與調度風險。匯率方面，美國6月CPI顯著降溫，提振市場對於美國聯準會降息的期待，但股市未受此消息激勵，反倒因投資人拋售科技股令美股多數收黑，費半指數大跌，拖累台股表現，但是台股漲了很長一段，難免面臨修正壓力，加上台積電股利入袋，接下來也是股利發放旺季，後續外資是否會回補台股，還是繼續匯出，將左右新台幣走勢。展望後市，新台幣匯率短期仍將位於32.2~32.8元區間波動整理。

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) |
| 7/15 | 央行NCD到期 | 3,412.00 |
| 7/16 | 央行NCD到期 | 3,710.00 |
| 7/17 | 央行NCD到期 | 3,123.50 |
| 7/18 | 央行NCD到期 | 3,753.10 |
| 7/19 | 央行NCD到期 | 3,127.50 |
| 合計: |  | 17,126.10 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。