1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆7,565億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。觀察上週國際金融市場震盪，外資擴大賣超台股，影響外商銀行資金趨緊，提存期初銀行當日準備即連續呈現負數，銀行體系資金明顯分配不均，加上大型法人持續發放現金股利，干擾市場資金進出波動，令月初利率難有回軟空間，大型金融機構調高銀行間拆款利率報價，指標氣氛濃厚，下半週法人戶現金股利入帳，浮現去化資金需求，積極進場購買短票，暫且舒緩票券商調度壓力。上週集保公布30天期自保票平均利率最高升至1.561%，30天期票券次級利率成交在1.56%~1.60%；拆款利率成交在1.56%~1.59%。匯率方面，觀察上週週初美國公布非農就業數據疲軟引發經濟衰退擔憂，美股重挫引發亞股股災，台股創史上最大跌點，然而國內股匯並未同調，新台幣匯率反映美元大幅回落，加上避險資金湧入日圓，支撐主要亞幣同步強升，此外，保險業海外投資款匯回亦推升新台幣漲勢，新台幣兌美元一度強升，創近三個月來單日最大漲幅，爾後台股反彈新台幣卻出現走貶回落，股匯脫鉤各走自己的路，由於央行不樂見新台幣匯率和其他亞幣走勢落差太大，所以會進場調節、維持匯市相對穩定。上週全週新台幣兌美元成交區間落在32.398~32.765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1兆6,179.8億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本週存單到期量少於上週，挹注整體市場寬鬆力道不若上週，觀察本週除週四央行發行2年期存單250億元交割，無重大緊縮因子，亦無上市櫃公司發放大額現金股利，應可望暫且減緩市場資金進出波動，但由於八月仍為上市櫃公司發放現金股利旺季，加上以伊衝突未解、國際金融市場持續震盪劇烈，均對資金後市造成不確定變數，預估本月下半短率恐仍有趨升機會。交易部操作上，除將視市況彈性調整利率報價，並將爭取市場便宜資金優先跨月成交，藉以降低公司資金成本以及調度風險。匯率方面，觀察上週全球金融市場劇烈波動，是否已轉趨穩定仍是未定之天；展望後市，本週先觀望包括美股、台股在內之全球股市，在歷經一波上沖下洗後是否回穩，新台幣匯率則仍將跟隨國際消息面、熱錢動向、台股表現與主要亞幣強弱等變數影響，且在受到國際匯市風向影響，與股市走勢可能呈現「不同調」表現。預估新台幣兌美元將位於32.3元至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) |
| 8/12 | 央行NCD到期 | 3,361.50 |
| 8/13 | 央行NCD到期 | 3,610.00 |
| 8/14 | 央行NCD到期 | 2,846.50 |
| 8/15 | 央行NCD到期 | 3,449.30 |
| 8/16 | 央行NCD到期 | 2,912.50 |
| 合計: |  | 16,179.80 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。