1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆3,986.80億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週進入8月最後一週，除上市公司持續發放現金股利，無重大緊縮因素，銀行體系資金相對寬裕，月底例行性緊縮效不算明顯，部分銀行尚浮現消化積數需求，支撐資金需求方月底調度順暢之勢，短票買氣熱絡令利率低檔下移，拆款利率亦向下鬆動。銀行之間拆款逢月底有所增加，利率則尚持平。週末前集保公布30天期自保票上日平均利率持平在1.5680%。30天期票券次級利率成交在1.57~1.575%%；拆款利率成交在1.56%~1.575%。匯率方面，上週五逢8月最後一個交易日，進、出口商月底拋匯潮形成「對作」，買賣交投熱絡，加上熱錢持續匯出，匯市熱翻天，上週五新台幣匯率貶值作收，終場貶值3.7分收在31.94元，一天爆出26.13億美元成交巨量；央行統計顯示，新台幣匯率8月狂升8.96角、升幅2.81%，但今年以來累計貶值1.2元，貶幅3.77%，仍為「最弱亞幣」，上週全週新台幣兌美元成交區間落在31.94~32.23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1兆6,760.9億元，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，觀察本週進入9月，月初投信法人資金回流，銀行間可望擴大拆出操作，預料整體市場將續呈寬鬆態勢，觀察週二適逢旬底，銀行間累積超額準備已逾1.6兆元，週初部份銀行可能尚有去化資金需求，短率應仍存在向下空間。交易部操作上，除將視市況適當調降利率報價，亦將優先成交便宜法人資金，藉以降低公司資金成本以及調度風險。匯率方面，美國上周五公布7月個人消費支出（PCE）報告顯示通膨平穩，未再進一步下降，同時消費穩健增加，美聯準會9月降息已成定局，關鍵是降息幅度及速度，不過今年以來截至昨天止，美元已揮別過往強勢格局，有助新台幣等主要亞幣走勢持穩，接下來，外資動向、亞幣強弱與台股表現，均為影響新台幣匯率主要變數，預估新台幣短線將維持31.8~32.2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) |
| 9/2 | 央行NCD到期 | 3,216.50 |
| 9/3 | 央行NCD到期 | 3,519.80 |
| 9/4 | 央行NCD到期 | 3,068.00 |
| 9/5 | 央行NCD到期 | 3,823.80 |
| 9/6 | 央行NCD到期 | 3,132.80 |
| 合計: |  | 16,760.90 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。