1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆7,732.25億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週進入新提存期，期初銀行間恢復資金擴大操作規模，加上月初投信法人資金回流，市場資金呈現寬鬆格局，週二央行發行364天期存單，其得標加權平均利率較上次下滑1.5基點，跌破30關卡來到0.288%，再度創下歷史新低，集保公布30天期自保票平均利率亦跌破0.28%關卡，雖上市上櫃公司發放現金股利干擾市場資金進出波動，週末前漸有回穩。30天期票券次級利率成交在0.24~0.28%；拆款利率在0.20%~0.28%區間。匯率方面，上週週初新台幣匯價多因外資匯出股利影響，走勢呈現偏弱整理，爾後則因國際美元稍有轉弱以及台股表現連續走強，帶動新台幣匯價升勢，由於近期外資股利持續匯出，抑制新台幣升幅，在此同時，出口商也不時在29.4元價位拋匯，加上央行尾盤進場調節，促使新台幣兌美元主要呈現區間盤整走勢。全週成交區間落在29.301~29.54。

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1兆5,306.05億元，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，挹注整體市場寬鬆力道相對略有縮減，觀察本週上市上櫃公司發放現金股利較少，除週三台灣大133.5億元為最大量，整體而言較上週是大為縮減，但本週四央行計劃發行兩年期存單400億元，週五財政部計劃發行10年期公債250億元，仍有可能干擾本週下半市況。交易部操作上，宜優先成交市場便宜短錢，並趁市場資金相對寬鬆之際，適當配置長天期客戶資金跨月跨季，藉以兼顧降低公司資金成本以及調度風險。匯率方面，展望後市，由於8月依舊為股利發放旺季，預期在外資匯出空間有限前提下，新台幣匯價仍將持續熱錢與央行對抗之緩升格局。後續則宜關注肺炎疫情、美中關係以及外資動向等發展。

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) |
| 08/10 | 央行NCD到期 | 3,938.50 |
| 08/11 | 央行NCD到期 | 3,978.75 |
| 08/12 | 央行NCD到期 | 2,225.00 |
| 08/13 | 央行NCD到期 | 4,258.00 |
| 08/14 | 央行NCD到期 | 905.80 |
| 合計 |  | 15,306.05 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。