1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆5,306.05億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週市場上資金需求平穩，而且隨著央行存單發行餘額再創新高，銀行間資金浮濫程度有所控制，財政部發行10年期公債250億元交割，市場資金進出有所波動，但整體資金供需依然平順，並未影響市況，拆款及短票利率維持在近期區間、不至於進一步走低。集保公布上一交易日30天期自保票平均利率下滑至0.274%，跌至本月以來最低位。30天期票券次級利率成交在0.24~0.28%；拆款利率在0.20%~0.27%區間。匯率方面，上週國際美元偏強，加上中國解放軍軍演消息令兩岸關係陷入緊張，新台幣匯率上周五盤中匯價逆勢升至29.38元，最多升值1.56角，終場在中央銀行調節下翻貶0.6分，收29.542元。過去一周，新台幣匯率在央行鎮守下，微幅貶值2.8分，貶幅0.09%。全週成交區間落在29.225~29.56。

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1兆6,834.00億元，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，挹注整體銀行體系資金偏寬態勢，觀察上週央行標售十年期公債創歷史新低，後續交投亦持續下滑刷新歷史低點，反映資金情勢偏向寬鬆，且因銀行掌握大部分籌碼，亦顯示目前銀行體系資金偏寬。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，近期新台幣匯市都是外資與出口商拉鋸的狀態，走勢多呈現狹幅盤整，沒有太大亮點；雖然有央行金檢外銀、台海局勢緊張等不確定性因素，市場略顯觀望，匯價並未因此有明顯波動，在市場缺乏方向性，央行又日日進場調節的情況下，新台幣狹幅盤整格局短期難解，可能先偏弱整理，觀望後續消息面發展。

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) |
| 08/17 | 央行NCD到期 | 6,290.00 |
| 08/18 | 央行NCD到期 | 4,733.00 |
| 08/19 | 央行NCD到期 | 3,898.50 |
| 08/20 | 央行NCD到期 | 894.50 |
| 08/21 | 央行NCD到期 | 1,018.00 |
| 合計 |  | 16,834.00 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。