1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆9,335.85億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。觀察上週提存期的最後幾個交易日，銀行資金寬鬆的情況不減，拆款及短票利率在明顯下行後，維持在低位水準，多餘資金則寄望央行沖銷，30天期自保票上交易日平均利率在0.271% 創至少5年最低。30天期票券次級利率成交在0.24~0.28%；拆款利率在0.20%~0.25%區間。匯率方面，上週因近期公布的主要國家經濟數據好轉，再加上央行擴大寬鬆，給了股市繼續上漲的動能，熱錢不斷湧入推升台幣走揚，導致匯價盤中一度升抵29.42元，最多升值1.66角。央行為避免新台幣匯率過度強勢，在午盤、尾盤兩度進場買匯，匯市頓時豬羊變色、由升翻貶，週五盤中最低價為29.62元，高低震盪幅度高達2角，93007 834043

貶值2.3分，收29.609元，總成交量10.727億美元。上週新台幣兌美元成交區間落在29.42~29.685。

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1兆5,714.4億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本週存單到期量小於上週，挹注整體市場資金力道相對有限，上周單日超額準備負數再擴大至逾900億元，為約一年以來的最大負數，同時為連續兩日出現負數，顯示銀行於期底急於去化資金，台灣央行上週五標售364天存單，得標加權平均利率0.303%，續創歷史新低，較上次跌3基點，拆款及短票利率則維持低位，市場資金仍顯寬鬆。交易部將視市況適當調降利率報價，並將優先爭取市場便宜短錢成交，以期降低公司資金成本，擴大養券利差。匯率方面，近期台北股匯市資金行情發酵，外資持續匯入，加上外資6月啟動季底作帳行情拋匯影響，讓新台幣易升難貶，雖然上市公司自本月起將配發現金股息，台積電自16日要發放新台幣648.26億台幣，預料外資領取後將有匯出需求，但以目前全球資金偏向流入新興市場來看，新台幣匯率本周仍有機會續升，震盪區間估計為29.3~29.6元。

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) |
| 07/06 | 央行NCD到期 | 3,071.90 |
| 07/07 | 央行NCD到期 | 3,514.60 |
| 07/08 | 央行NCD到期 | 5,138.40 |
| 07/09 | 央行NCD到期 | 2,278.50 |
| 07/10 | 央行NCD到期 | 1,531.00 |
| 合計 |  | 15,714.40 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。