1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期2兆3,120.5億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週受到綜所稅扣款上繳，銀行普遍保守，部分銀行拆款到期後拿回自家資金，資金需求者要多方詢問，雖不至於過份緊俏，不過拆款及短票利率都維持在近期高位，部分微幅上調。週末前集保公布上交易日30天期自保票平均利率0.215%。30天期票券次級利率成交在0.19~0.22%；拆款利率在0.16%~0.22%區間。匯率方面，上週外資在台北股匯市上演大逃殺，新台幣匯率周五終場貶值5.2分，收28.086元，連四貶並為二個半月新低，總成交量達18.04億美元。過去一周新累計貶值9.6分，貶幅0.34%。全週成交區間落在27.95~28.12。

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1兆9,121億元，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，挹注市場寬鬆效應相對縮減，由於上周有大額的信用卡扣款綜所稅入庫，各大銀行莫不嚴正以待，不過在稅款入庫的緊縮因素過後，預料本周資金情勢將可逐漸好轉，另近期銀行拉高存款利率，令存款流入，資金目前充足，利率也維持平穩。交易部操作上，將以軋平資金為優先，待下周將視市況伺機調降報價，並優先爭取市場便宜短錢成交，藉以降低公司資金成本，擴大養券利差。匯率方面，近期美元指數反彈，亞幣受衝擊震盪，各界對非美貨幣後市說法認為，美元短期反彈、但中長期仍然會恢復周期性疲軟，預估夏季之後走弱，市場資金將流向非美貨幣，而上週外資大賣台股逾400億元後加速撤離，估計一日匯出逾8億美元，也令新台幣匯率走勢疲軟；不過，新台幣匯價高掛在「28字頭」，吸引大量出口商進場拋匯、限縮新台幣匯率貶值幅度，估計短期內，新台幣匯率將維持27.8~28.2元區間偏貶格局。

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) |
| 7/12 | 央行NCD到期 | 702.00 |
| 7/13 | 央行NCD到期 | 9,008.20 |
| 7/14 | 央行NCD到期 | 2,541.10 |
| 7/15 | 央行NCD到期 | 4,030.50 |
| 7/13 | 央行NCD到期 | 2,839.20 |
| 合計 |  | 19,121.00 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。