1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆6,445億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。觀察上週銀行間持續資金分配不均的態勢未能改善，雖然不至於尋錢無門，但臨時欲尋覓新資金須多方訊問，加上適逢上市櫃公司發放股利旺季、颱風消息與月底將近等因素，整體市場資金並不寬裕，令短率難有下跌條件。週末前集保公布上交易日30天期自保票平均利率升至0.223%，創逾半年來高位。30天期票券次級利率成交在0.19~0.23%；拆款利率在0.16%~0.22%區間。匯率方面，觀察上週五微幅收貶，過去一周，新台幣匯率收盤價均位於「28」字頭，全周貶值2.3分、貶幅為0.08%，新興亞洲市場依然苦於變種病毒拖累經濟增長的擔憂，股匯市表現相對疲弱，台灣也因為疫苗接種覆蓋率仍低，即便經濟表現亮眼，但仍被視為高風險區遭外資持續提款，短線美元仍將維持多頭局面，對亞幣多少有壓力。全週成交區間落在27.975~28.028。

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1兆2,155.75億元，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有限，觀察本週進入本月月底最後一週，適逢月底例行性緊縮浮現之際，加上後續仍有上市上櫃公司發放現金股利，利率依然欠缺向下修正機會，預料月底前短率仍將維持在高檔水準。交易部操作上，將視市場狀況彈性調整報價，並優先成交跨月便宜資金分散配置，藉以兼顧降低公司資金成本以及調度風險。匯率方面，本周美聯儲將要召開政策會議，但由於主席鮑爾才在日前發表維持鴿派的言論，不太可能在短期內轉變風向衝擊金融市場穩定，但還是要留意其對於利率的前瞻指引內容。本周因接近月底，出口商仍會有例行性拋匯需求，台幣料將獲得支撐，因此觀察重點仍在外資的動態，新台幣短期易貶難升料將續於28元附近區間波動。

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) |
| 7/26 | 央行NCD到期 | 514.20 |
| 7/27 | 央行NCD到期 | 9,677.90 |
| 7/28 | 央行NCD到期 | 577.50 |
| 7/29 | 央行NCD到期 | 610.75 |
| 7/30 | 央行NCD到期 | 775.400 |
| 合計 |  | 12,155.75 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。