1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆9,030.80億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。觀察上週週初由於大型金融機構調降買票利率，帶動市場成交利率走穩趨跌，集保公布30天期自保票平均利率一度下滑至八周低位0.208%。下半週後台股連日下跌造成資金波動，且因上市公司發放現金股利進入高峰，包括廣達發放200.9億元、遠傳發放105.9億元、鴻海發放554.5億元等，加上台積電發行公司債216億元、財政部發行7年期公債320億元交割，均促使市場上找錢需求增加，各家多缺不均情形，週末前見利率自區間低位略微回升，不過整體市場供應依然充足，調度無虞。30天期票券次級利率成交在0.19~0.22%；拆款利率在0.16%~0.20%區間。匯率方面，觀察上週有廣達及鴻海逾755億元現金股利入帳，帶動外資保管行美元買盤，而出口商亦有滿手美元等待拋，在土洋兩股勢力拉鋸下，新台幣匯價暫且陷入區間整理，而週初台股量縮下挫，外資尚未出現匯出現象， 市場觀望氛圍濃厚，隨後在台股崩跌，見外資拋售台股後大舉匯出，拖累新台幣罕見重貶，除央行甚至進場賣匯緩和新台幣貶勢，逢匯價向28元關卡靠攏之際亦見出口商擴大拋匯動作，週末前見新台幣貶勢暫且回穩，全週成交區間落在27.81~28.014。

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1兆3,358.15億元，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不若上週，進入8月下半，觀察仍有數家大型上市公司陸續將發放現金股利，且本週財政部將標售2年期公債350億元發行交割，預期造成市場資金波動，惟依目前寬鬆市況來看，影響應當有限。交易部操作上，除將優先成交市場便宜跨月資金，亦將酌量配置資金跨季，藉以兼顧降低公司資金成本以及調度風險。匯率方面，近期受到美國聯準會可能縮減購債規模、美元指數轉強，阿富汗政局不穩、地緣政治風險升溫，以及中國大陸加強監管大型民營企業、亞洲多國疫情嚴峻等利空影響，亞洲股匯市持續修正，但由於今年台灣經濟基本面表現還不錯，雖新台幣受到國際眾多利空影響修正，但相較於主要亞幣表現仍舊相當抗跌，主因出口商業績佳，手中持有大量美元部位，在新台幣大貶時，出口商就會進場賣匯，對新台幣匯價形成支撐，本週接近月底，預期出口商月底例行性拋匯操作，將持續挹注新台幣兌美元匯率表現相對持穩。

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) |
| 8/23 | 央行NCD到期 | 1,190.00 |
| 8/24 | 央行NCD到期 | 9,809.10 |
| 8/25 | 央行NCD到期 | 594.40 |
| 8/26 | 央行NCD到期 | 864.75 |
| 8/27 | 央行NCD到期 | 899.90 |
| 合計 |  | 13,358.15 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。