1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆5,865.45億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。觀察上週資金狀況較預期中更加寬鬆，票券商雖逢一周尾聲發票量增大，但銀行對短票的買氣仍相當旺盛；對於下周，銀行大多仍謹慎看待月底與現金股利發放的雙重緊縮效應。週末前集保公布30天期自保票上交易日平均利率降至1.340%。30天期票券次級利率成交在1.35%~1.36%；拆款利率成交在1.33%~1.35%。匯率方面，上週國內股匯市呈現雙殺，雙雙下跌，週五新台幣兌美元收盤收31.24元，重貶1.63角，成交金額14.01億美元，盤中最低點來到31.246元，國內匯市已連續3日走貶，而美元指數週末前稍貶，主要亞幣升貶互見，日圓、人民幣升值，而韓元則呈貶勢，本周聯準會利率決策會議將會召開，市場普遍認為，聯儲會本周將再加息一次，結束長達16個月的加息周期，這是其40年來採取的最為激進的抗通膨行動。全週成交區間落在31.070~31.246元間。

本週資金情勢及利率走勢

本週寬鬆因素為央行存單屆期1兆5,090.85億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本週存單到期量大致持平於上週，挹注整體市場寬鬆力道亦大致相當於上週，觀察本周現金股利發放變數仍多，聯發科之後仍有許多大型企業派發股利，緊接著就是進入月底，恐影響資金調度，市場持續保守因應月底緊縮效應及現金股利密集發放變數，短率恐持堅。交易部操作上，除將視市況適當調整利率報價，亦將爭取市場跨月便宜資金優先成交，藉以降低公司資金成本以及調度風險。匯率方面，財政部日前公布，6月出口323.2億美元，規模遠低於預期，年減幅擴大至23.4%，為連十黑，跌幅還是14年單月最深。出口低迷，拖累台灣今年經濟成長率恐無法保「2」，由於台韓為主要貿易對手，兩國間的匯價變化，成為影響出口競爭力的關鍵變數。不過考量正值股利發放旺季，外資仍將持續匯出股利，美聯準會利率決策出爐前，市場屏息以待，估計短期內，新台幣匯率將位於31~31.5元區間波動。專家預期，聯準會7月將持續升息1碼，但比起7月利率決策，更關鍵的是主席鮑爾的會後聲明。

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) |
| 7/24 | 央行NCD到期 | 5,808.60 |
| 7/25 | 央行NCD到期 | 1,425.00 |
| 7/26 | 央行NCD到期 | 1,598.90 |
| 7/27 | 央行NCD到期 | 3,917.70 |
| 7/28 | 央行NCD到期 | 2,426.25 |
| 合計 |  | 15,176.45 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。