1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期2兆2,122.65億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週短率雖因疫情出現波動，但銀行間資金其實相當寬裕，各銀行也自行減少向央行申購七天期存單，藉以拉高當日流動性。而為因應三級防疫、甚至未來可能進入四級的防疫，銀行及票券商均已採取拉長資金落點操作策略因應，短率呈現緩步向上墊高。週末前集保統計30天期自保票平均利率升至三月以來高位0.206%。30天期票券次級利率成交在0.14%~0.21%；拆款利率在0.16%~0.21%區間。匯率方面，上週熱錢返台，激勵台北股匯雙雙上漲。新台幣匯率上周五一度強升1.46角 ，最高升抵27.866元，午後進口商進場撿便宜美元，以27.94元作收。過去一周，新台幣匯率累計升值7.2分，升幅0.26%，終止連二貶並創近兩周新高。然而目前國內缺水、缺電加上疫情嚴峻，使新台幣缺乏大幅升值條件，但因出口商握有許多美元等著賣，使新台幣「貶不下去」。

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1兆8,412.80億元，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不若上週，觀察時序接近月底，加上疫情可能擴散惡化，均將持續令資金供應方保守觀望，影響市場資金波動，然而金融同業間因異地備援產生的調度紊亂狀況，應可望較上週漸入佳境、作業更加順暢。交易部操作上，除將視市況彈性調整利率報價，亦將優先爭取跨月跨季便宜資金成交，藉以兼顧降低公司資金成本以及調度風險。匯率方面，美國公布的紐約州製造業調查指數、新屋開工與營建許可等數據不如預期，使美元走勢承壓，美元指數一度跌破90關卡；市場認同聯準會需要看到未來幾個月的經濟數據改善，才會開始討論縮減量化寬鬆，加上市場風險偏好回籠，美元欲振乏力，周線貶值0.4%，在美元回檔下，新興市場貨幣獲得支撐，多數亞洲貨幣對美元升值，新台幣升值0.26%，升幅僅落後主要貿易對手國韓元的0.44%。新台幣周線由貶翻升。近期不論股匯市都是看外資臉色，國內疫情持續升溫，外資後續動向如何走，仍是短期關注重點。

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) |
| 5/24 | 央行NCD到期 | 823.00 |
| 5/25 | 央行NCD到期 | 10,097.00 |
| 5/26 | 央行NCD到期 | 4,392.60 |
| 5/27 | 央行NCD到期 | 1,938.80 |
| 5/28 | 央行NCD到期 | 1,161.40 |
| 合計 |  | 18,412.80 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。