1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆7,964.05億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週時值6月份新提存期初，由於市場資金仍然寬鬆而且期初調度彈性較大，整體市況及利率大致平穩；不過各家亦謹慎觀望這個月下半月的季節性緊縮因子。本月由於跨季調度存在議價空間，市場跨季差別報價下影響周末前集保公布前一交易日30天期自保票平均利率重返0.30%整體關卡上方。30天期票券次級利率成交在0.28%~0.32%；拆款利率在0.20%~0.29%區間。匯率方面，上週歐洲央行延長並擴大購債，激勵亞洲股匯市大漲，外資上周蜂擁匯入，激勵股匯雙雙大漲，週五盤中不僅強升逾1角，甚至升抵「29.7」字頭價位。但匯價逢高，就會93007 834043

吸引美元買盤進場，加上中央銀行尾盤調節，新台幣終場升值了8.7分，最後收在29.839元逾一個月新高。總成交量16.92億美元。新台幣匯率上周升值1.93角、升幅0.65％。全週成交區間落在29.795~30.005。

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1兆1,694.90億元，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略有縮減，觀察國庫規劃三筆借款在銀行間詢價，動撥日分別為6月11日350億元，6月12日180億元，6月15日200億元，共計730億元，可能收縮後續市場資金；本月下半則需留意營所稅上繳、以及年中季節性緊縮因素。交易部操作上，宜趁市場資金寬鬆之際，適當配置長天期便宜資金跨季，藉以降低公司資金成本以及季底調度風險。匯率方面，市場對新台幣匯率強烈升值預期，反映在海外無本金交割遠期外匯（NDF）報價上，1個月期折價大幅擴增，代表海外法人押寶新台幣匯率短期內將維持升值氣勢，不只升破29.8元技術關卡，有機會叩關29.7元。但新台幣匯率逢高，就會有一票進口商與散戶隨即進場搶便宜美元，加上中央銀行尾盤調節，升值金額縮至1角內後報收。市場分析，歐洲央行延長並擴大購債計畫，激勵歐元等非美貨幣升值，新台幣匯率升值為國際因素。新台幣匯率走勢目前來說「相對穩定」。

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) |
| 06/08 | 央行NCD到期 | 2,452.00 |
| 06/09 | 央行NCD到期 | 3,247.50 |
| 06/10 | 央行NCD到期 | 4,004.00 |
| 06/11 | 央行NCD到期 | 1,058.40 |
| 06/12 | 央行NCD到期 | 933.00 |
| 合計 |  | 11,694.90 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。