1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期9,246.5億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週外資熱錢流入，外商銀行資金水位上漲，央行調整存單落點操作，銀行回補積數壓力見有緩解，部份銀行見資金供給增加，流動性轉佳，加上央行理監事聯席會議決議維持政策利率不變，持續適度寬鬆貨幣政策，市場調度氛圍好轉，但季底前銀行間對利率多有所堅持。30天期票券次級利率成交0.48%-0.70%；拆款利率則成交在0.28%~0.70%區間。匯率方面，上週美國聯準會釋出降息訊號，國際美元疲軟，新台幣連三升，上周五更是爆出21.455億美元大量，升值2.5分，收在31.15元，續創逾一個月新高，累計一周升值3.8角，升幅1.22％。上週新台幣兌美元全週成交區間落在31.00~31.479。

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4,698億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本週存單到期量較少，挹注整體市場資金寬鬆力道有限，本週進入季底前最後一週，觀察本月上半市場在連續緊縮因子影響下，季底例行性緊縮效應理當應達到高峰，雖見上週市場資金情勢有所好轉，但同業間調度仍保持審慎態度，不少法人買票落點仍落在月內，預期季底前仍存在資金變數。交易部操作上，將視市場資金狀況，彈性調整報價，並以儘早軋平資金為主。匯率方面，由於聯準會主席鮑爾強調，有諸多不確定性壓抑經濟展望，需要更寬鬆的貨幣政策，甚至不排除 7 月降息 2 碼的可能，導致近日非美貨幣的走勢凌厲，並進一步見到台股資金派對，展望後市，若熱錢持續匯入，新台幣匯率仍有挑戰31元整數大關、重返「30」字頭的機會，預估短期震盪區間30.9~31.2元。

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) |
| 6/24 | 央行NCD到期 | 3,769.50 |
| 6/25 | 央行NCD到期 | 432.00 |
| 6/26 | 央行NCD到期 | 20.50 |
| 6/27 | 央行NCD到期 | 215.00 |
| 6/28 | 央行NCD到期 | 261.00 |
| 合計 |  | 4,698.00 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。