1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期5,297.5億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週由於外資匯出、繳稅旺季、月底例行性緊縮以及銀行間提存期底回補積數等資金緊縮壓力持續累積下，市場資金全面緊俏，月底前見集保公布30天期自保票平均利率持續走升至0.585%，創今年2月以來高位。30天期票券次級利率成交0.47%-0.69%；拆款利率則成交在0.28%~0.62%區間。匯率方面，上週國際美元受益於避險需求表現強勢，加上MSCI明晟新興市場指數在調整後賦予中國股市更大權重，韓股和台股權重同遭排擠，外資匯出規模擴大，出口商例行性拋匯遠遜於外資買匯力道，新台幣匯價下貶逾28個月來新低。全週新台幣兌美元成交區間落在31.409~31.63。

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2兆1,356.5億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本週存單到期量遠大於上週，加上進入月初，投信法人資金可望陸續回流，應有機會挹注整體市場資金動能，但因今年營所稅上繳時程由5月底延續至6月初；個人綜所稅信用卡繳款落在6月6日，委託帳戶取款在6月12日，除本月上半市場仍存在資金變數，後續進入下半月亦將面臨季底例行性緊縮，預期本月利率回軟空間應相對有限。交易部操作上，可視市場狀況調整報價，優先爭取跨季資金成交，藉以適當降低公司資金調度成本、規避本月季底調度風險。匯率方面，觀察上週新台幣匯價走勢明顯轉弱，即使月底出口商拋匯需求，亦無法構成支撐，預期後續升貶主要仍將視外資動向而定，而在6月底美中於20國集團高峰會（G20）碰頭前，美中貿易紛爭情勢應依然趨向緊張，短線新台幣兌美元存在貶值壓力，預測有向31.700元價位靠攏機會。

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) |
| 6/3 | 央行NCD到期 | 7,204.50 |
| 6/4 | 央行NCD到期 | 8,649.00 |
| 6/5 | 央行NCD到期 | 3,557.50 |
| 6/6 | 央行NCD到期 | 1,945.50 |
| 合計 |  | 21,356.50 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。