1. 上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期2兆148億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上周進入新提存期，由於行庫間調度空間擴大，市場資金相對偏寬，短率一度回軟，爾後隨著大型金融機構、龍頭銀行基於季底因素，陸續上調買票利率報價，帶動市場跨季利率差別報價，大型金融機構甚有暫停供應拆款，且自市場反向拆入動作，加上後續公債交割、綜合所得稅上繳影響，銀行間資金需求浮現，市場資金情勢轉趨緊俏，同業間亦對資金後市保守觀望，短率再度向區間高位移動。30天期票券次級利率成交在0.36%-0.43%，拆款利率則成交在0.28%~0.41%區間。匯率方面，上周國際美元表現疲軟，外資在台股買超動作，資金持續匯入，促使新台幣兌美元匯價一度走升逾3週新高，此外，觀察上周不僅是台灣，亞洲各國股匯市均也表現亮眼，顯然投資人風險偏好降低，外資資金又再度回流亞洲新興市場國家，週末前新台幣兌美元匯價雖漲多修正，全週仍以偏升為主，成交區間落於29.648~29.858。

1. 本週資金情勢及利率走勢

本周寬鬆因素為央行存單屆期1兆662億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本周央行存單到期量不若上周，挹注市場寬鬆有限，本周在脫離繳稅重大緊縮因素後，後續將再度面臨季底因素，預期短率可望先蹲後跳。交易部操作上，除將適當成交市場便宜短錢，藉以降低資金成本，亦將優先選擇長天期法人客戶跨季資金成交，藉以規避季底調度風險。匯率方面，展望新台幣後市，本週美國聯準會將召開利率會議，市場早已抱持升息預期，因此應不致對於金融市場造成太大影響。除非聯準會態度轉變，才有可能影響資金動向，在美元偏強趨勢暫難以扭轉之下，預期新台幣應不至於強升，預料短線新台幣兌美元仍將在 29.60~30.00 元間區間波動。

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) |
| 6/11 | 央行NCD到期 | 353.50 |
| 6/12 | 央行NCD到期 | 257.00 |
| 6/13 | 央行NCD到期 | 6,664.00 |
| 6/14 | 央行NCD到期 | 2,621.00 |
| 6/15 | 央行NCD到期 | 766.50 |
| 合計 |  | 10,662.00 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。