1. 上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期9,057.2億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。觀察旬底前銀行累計準備正數已擴增約達一兆三千八百億元，由於週五進入月初，行庫間恢復拆出額度下，盤中多家銀行來電亟欲消化資金，雖少數銀行仍堅持利率，但在市場資金明顯回升，利率區間高檔已出現鬆動，週五央行標售364天期存單，平均得標利率為0.481%，下滑至2月份以來最低位。30天期票券次級利率成交在0.36%-0.40%，拆款利率則成交在0.28%~0.42%區間。匯率方面，上周國內外匯市場上下震盪，週三受義大利政局動盪影響使市場避險情緒升溫，使得國際美元走強且外資匯出，新台幣睽違逾五個月後再度重現3字頭;然而週四後台股隨亞股全面反彈且國際美元回落，台幣從波段低點重回2字頭價位，週五以29.864作收，創半個月以來的新高點。全週成交區間落於29.864~30.05。

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2兆148億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。本周進入新提存期，銀行間資金操作空間變大，加上時值月初投信法人資金持續回流，均有利於維繫旬初整體市場寬鬆格局，由於後續直至六月中旬前仍為報稅旺季，六月底又逢季底，預期市場資金進出波動持續擴大下，恐將抑制短率下滑空間。交易部操作上，除優先成交市場便宜短錢，亦將酌量成交長天期客戶資金跨跨季，藉以規避調度風險。匯率方面，月底剛過，出口商拋匯明顯減少，美元指數則漲多暫歇，新台幣勁揚主要受到外資匯入帶動，全球不確定性先暫告一段落，若掀起貿易戰，將有利美元走強，加上預期聯準會6月會升息，仍將激勵美元強勁走勢。預估全週成交區間落於29.81~30.01。

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) |
| 6/4 | 央行NCD到期 | 7,103.20 |
| 6/5 | 央行NCD到期 | 3,501.50 |
| 6/6 | 央行NCD到期 | 4,830.30 |
| 6/7 | 央行NCD到期 | 1,811.00 |
| 6/8 | 央行NCD到期 | 2,902.00 |
| 合計 |  | 20,148.00 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。