1. 上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期1兆3,624.4億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上周銀行間調整積數操作，影響市場資金分配不均，大型金融機構、龍頭銀行亦出現陸續上調買票利率報價動作，並有反向自市場拆入資金情形，由於在部分資金供給方刻意拉高報價影響下，票、拆成交利率同步呈現趨升，不僅央行代收隔拆利率升至波段新高，集保結算所統計30天期自保票平均利率亦持續向上攀升突破3月底來高位。30天期票券次級利率成交在0.36%-0.42%，拆款利率則成交在0.28%~0.43%區間。匯率方面，上周在中美貿易戰降溫、部分外資匯出操作、地緣政治風險引發投資人避險情緒、以及月底前出口商進場拋匯等因素影響下，新台幣兌美元匯率面對30元關卡前上下震盪。全週成交區間落於29.89~29.994。

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9,057.2億元，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，本月底有營所稅上繳國庫緊縮因子，扣除預繳款金額約在2,500億元左右，由於各家銀行不確定資金抽離數量，操作態度保守，預期月底前市場緊俏情勢較難獲得舒緩，後續稅款將於6月1日及4日集中至台銀後上繳國庫；綜所稅信用卡扣款落在6月8日繳交；帳戶扣款則在6月11日集中至台銀後繳庫。交易部操作上，將注意避開資金緊俏時點落單，並應優先成交長天期客戶資金跨旬、跨季，藉以平均分散調度風險。匯率方面，展望新台幣後市，由於月底前出口商例行性拋匯動作，暫且支撐了新台幣匯價，長線在美元走升趨勢不變之前提下，預期新台幣未來走勢主要仍以盤貶為主，後續仍須視外資資金匯出規模而定，亦不排除最快本周或有突破 3字頭機會。

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) |
| 5/28 | 央行NCD到期 | 4,091.00 |
| 5/29 | 央行NCD到期 | 4.00 |
| 5/30 | 央行NCD到期 | 3,635.00 |
| 5/31 | 央行NCD到期 | 334.00 |
| 6/1 | 央行NCD到期 | 993.20 |
| 合計 |  | 9,057.20 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。