1. 上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期1兆7,875.6億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週時值提存期上半，在無特殊緊縮因子下，整體市場寬鬆，集保公布30天期自保票平均利率一度來到逾三個月低位，央行發行364天期以及二年期定存單平均得標利率均較上月呈現回軟，短率向區間低檔靠攏。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%~0.37%區間。匯率方面，上周由於美國退出伊郎核協議，重啟全面制裁，加上聯準會官員持續釋出升息訊息，推升美元指數創逾 4 個月新高，由於美元走強加上外資持續匯出影響，促使新台幣匯價持續走貶，收盤亦陸續創下今年新低，週末前則見止貶反彈回升。全週成交區間落於29.67~29.942。

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1兆1,821.4億元，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，觀察進入本旬以來整體市場寬鬆，雖然近期外商銀行資金進出動盪、部分本地銀行和法人資金短缺，市場資金略有分布不均，不過整體流動性尚佳。統計央行存單餘額尚在7.9兆歷史高檔附近徘徊，預期在報稅旺季即將來臨之際，央行仍保有相當之調控空間，預期後續市場資金流動性亦可望無虞。交易部操作上，除將優先爭取市場便宜短錢成交，亦將趁市場資金寬鬆之際，優先成交跨月、跨季長天期資金，藉以平均分散調度風險。匯率方面，展望新台幣後市，由於長線美元走強趨勢不變，預期未來一到兩個月新台幣仍將盤貶，恐要至下半年上市公司股息和股利陸續發放完畢，貶勢方有機會趨緩。短線新台幣觸及低點反彈，後續走勢仍看外資態度，匯價亦不排除有突破 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) |
| 5/14 | 央行NCD到期 | 655.5 |
| 5/15 | 央行NCD到期 | 249.0 |
| 5/16 | 央行NCD到期 | 6,632.4 |
| 5/17 | 央行NCD到期 | 2,611.0 |
| 5/18 | 央行NCD到期 | 1,673.5 |
| 合計 |  | 11,821.4 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。