一、上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期2兆665億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上周由於外資持續匯出，且銀行間仍因應季底進行積數調整，資金操作相對保守，市場跨季資金依舊有限，短率持續走揚。上周30天票券次級利率成交0.30%~0.42%區間，拆款利率則成交在0.25%~0.42%區間。匯率方面，中國連續4日調降中間價，致人民幣走弱，而Fed升息議題持續發酵，國際美元偏強，致主要貨幣偏弱，出口商普遍呈現觀望態度，然下半週在外資匯入資金激勵下，新台幣兌美元貶值趨緩，成交區間落於30.1~30.5。

二、本週資金情勢及利率走勢

本周寬鬆因素為央行存單屆期7,777.5億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。進入月底最後一周，雖然大型銀行已開放跨月拆款，但胃納量有限，加上部分行庫有回補基數的壓力，市場跨季資金依舊有限，預估在季底前，短率恐將持續攀升。交易部操作策略方面，將優先尋覓長天期客戶跨季資金成交，藉以規避本月季底調度風險。匯率方面，本週美國將公布第一季GDP終值等重要數據，且Fed主席葉倫亦將發表公開談話，預期新台幣兌美元呈震盪偏弱格局，成交區間落於30.2~30.6。

本周寬鬆因素:

一、央行存單屆期分別為：

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 日期 | 原因 | 金額(單位:億元) |
| 6/26 | 央行NCD到期 | 8.00 |
| 6/27 | 央行NCD到期 | 8.00 |
| 6/28 | 央行NCD到期 | 3,552.00 |
| 6/29 | 央行NCD到期 | 2,910.00 |
| 6/30 | 央行NCD到期 | 1,299.50 |
| 合計 |  | 7,777.50 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。