一、上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期9,649.8億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上周在進入月初，由於法人發票量偏少，同業間資金缺口不大，加上行庫間恢復拆出額度、中華郵政資金持續入市，均挹注整體市場資金偏寬力道，唯因本月適逢半年報，部分銀行資金不能跨月成交，致使市場跨月資金出現略有分配不均現象。上周30天票券次級利率成交0.30%~0.35%區間，拆款利率則成交在0.20%~0.35%區間。匯率方面，上周端節連假過後，外資重返市場，買進賣出方向皆有，由於美國週五將公布非農就業人口數據，市場觀望心態濃厚，操作暫不明確，包含新台幣在內之亞洲貨幣匯價普遍狹幅波動，上周新台幣兌美元成交區間落於30.055~30.16。

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1兆4,548億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本周央行存單到期量大於上周，且金額逾1兆元，挹注市場相對偏寬力道，此外，本周逢新提存期開始，銀行資金操作空間擴大，可擴大負數操作，資金理當有偏寬機會，唯本月適逢半年報因素，令部分銀行調度保守，且本周尚有綜合所得稅的信用卡扣款變數，金融體系資金分配不均下，預期利率亦有穩中趨升壓力。交易部操作上，除伺機收受便宜短錢成交外，亦將酌量搭配長天期客戶資金跨季，平均分散落單，藉以規避季底調度風險。匯率方面，觀察上週五美國公布不如市場預期之非農就業報告，可能打亂聯準會下半年的升息計畫，亦增添了美國聯準會在6月利率決策的不確定性，影響美元跌至7個月低點，新台幣兌美元因此暫可能出現轉強契機，預估新台幣兌美元成交區間落於30.0~30.2。

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) |
| 6/5 | 央行NCD到期 | 3,018.50 |
| 6/6 | 央行NCD到期 | 842.50 |
| 6/7 | 央行NCD到期 | 811.00 |
| 6/8 | 央行NCD到期 | 7,164.50 |
| 6/9 | 央行NCD到期 | 2,711.50 |
| 合計 |  | 14,548.00 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。