一、上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期9,606.3億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上周進入月初，行庫間恢復拆出額度，加上月初投信法人資金回流，均有利於挹注市場資金偏寬動能，此外，外資熱錢持續流入挹注下，銀行體系資金水位高漲，買票與拆出承作意願升溫，大型金融機構陸續調降報價，帶動市場利率成交區間下移，整體市場彌漫寬鬆氛圍。上周30天票券次級利率成交0.30%~0.36%區間，拆款利率則成交在0.20%~0.35%區間。匯率方面，上週週初新台幣主在外資熱錢流入帶動下，頻創2年半新高，爾後美國聯準會公布利率決策宣布利率維持不變，雖符合市場預期，但聯準會也強調美國經濟數據不錯，帶動6月升息預期增溫，激勵美元因而走強，影響新台幣隨之呈現弱勢盤局。全周新台幣兌美元成交區間落於29.94~30.195。

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1兆1,722億元，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，且尚逾兆元，相對挹注市場偏寬力道，時值提存期上半，銀行體系資金充沛，市場無特殊緊縮因子下，銀行間資金仍可望維持寬鬆態勢，後續利率走勢，主要視外資進出動向，以及央行沖銷規模而定，預期本月在月底報稅旺季來臨之際，利率應可望持穩於低檔區間。交易部操作上，除將優先成交市場便宜資金，亦可趁利率低檔之際，酌量賣斷部分跨季長票，以期增加公司收益、擴大養券利差。匯率方面，展望新台幣後市，受到美元轉強影響，亞洲主要貨幣兌美元表現多呈偏弱格局，新台幣面臨回檔壓力，觀察外資資金雖然略有匯出，但整體而言資金仍停泊在台灣，預期新台幣短線上應不至於出現大貶，將在30元附近區間整理。

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) |
| 5/8 | 央行NCD到期 | 1,408.00 |
| 5/9 | 央行NCD到期 | 797.50 |
| 5/10 | 央行NCD到期 | 803.50 |
| 5/11 | 央行NCD到期 | 7,612.50 |
| 5/12 | 央行NCD到期 | 1,100.50 |
| 合計 |  | 11,722.00 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。