一、上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期1兆1,722億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上周雖有央存單及公債合計550億元交割，不過銀行資金操作空間仍大，加上市場短錢充裕，整體市況仍屬寬鬆，短率持穩在近期低檔。上周30天票券次級利率成交0.30%~0.34%區間，拆款利率則成交在0.20%~0.33%區間。匯率方面，美國經濟數據表現良好，市場預期6月升息機率大增，國際美元偏強，惟出口商順勢拋售美元，新台幣呈區間盤整格局，成交區間落於29.9~30.3。

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9,131億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。雖然本週存單屆期量不大，不過在無重大緊縮因子下，預期市場資金將持續寬鬆態勢，短率仍持穩在既有區間。交易部操作上，除將優先成交市場便宜資金外，亦將趁市場資金寬裕之際，盡量以跨季操作的資金為主。匯率方面，ECB總裁重申寬鬆貨幣政策立場，未提及QE退場議題，加上市場預期國際美元將持續走升，惟出口商持續拋售美元，新台幣兌美元呈盤整偏強格局，成交區間落於29.9~30.3。

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) |
| 5/15 | 央行NCD到期 | 4,091.50 |
| 5/16 | 央行NCD到期 | 2,090.00 |
| 5/17 | 央行NCD到期 | 1,216.50 |
| 5/18 | 央行NCD到期 | 1,521.00 |
| 5/19 | 央行NCD到期 | 212.00 |
| 合計 |  | 9,131.00 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。