一、上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期7,384.5億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上周周初由於央行適當放緩沖銷之後，月底前市場流動性獲得改善，資金得以逐步由緊轉寬，而進入六月初，由於行庫間恢復拆出額度，操作空間變大，加上投信法人資金回流，國庫提前還款，均有利於維繫整體市場偏寬的態勢，全周利率得以呈現緩步向下走軟格局。30天票券次級利率成交區間在0.28% ~0.325%，拆款利率則成交在0.24%~0.34%。匯率方面，週初受美國升息預期升溫影響，國際美元走強，主要亞幣則在美元強彈下全面重貶，新台幣卻在外資匯入擴大買超台股以及出口商月底拋匯效應下，貶值力道相對偏弱，央行因此甚有進場出現助貶動作，爾後新台幣雖有連續升值走勢，升幅仍相對有限，亦無法回補貶幅，全週大致處於區間偏弱整理格局，成交區間主要落在32.50~32.69。

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13,379.8億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。本周進入新提存期期初，適逢端午節連續假期之前，僅有三個營業日，銀行間為避免連續假期期間正數累計過大，節前理當存在消化積數壓力，加上月初投信法人資金陸續回流，市場資金寬裕，惟本周起所得稅款將陸續上繳國庫，仍可能引發市場資金波動。交易部操作上，除優先收受便宜短錢成交外，亦將適量搭配調入長天期客戶資金跨季，藉以規避季底調度風險。匯率方面，由於美國聯準會主席葉倫表示：未來數月內聯準會應該會升息，激勵國際美元走強，葉倫談話釋出鷹派立場，加深市場對美國年中升息的預期，預估在聯準會6月例會前，美元延續強勢格局不變，反觀台灣則有降息預期，預期新台幣匯價偏向趨貶，成交區間落在32.45~32.75。

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) |
| 6/6 | 央行NCD到期 | 6,703.30 |
| 6/7 | 央行NCD到期 | 2,026.00 |
| 6/8 | 央行NCD到期 | 4,650.50 |
| 合計 |  | 13,379.80 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。