一、上週市場行情資訊分析：

上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。雖然適逢端午節連續假期之前，僅有三個營業日，但有信用卡繳稅上繳國庫的緊縮因子，市場普遍缺乏週轉金，加上連續假期累計，負數缺口會更行加大，導致市場資金忽然緊縮，短率因而上揚。30天票券次級利率成交區間在0.30% ~0.40%，拆款利率則成交在0.28%~0.35%。匯率方面，由於聯準會主席葉倫週一表示他們仍計畫升息，但沒有給出明確時間表，美國升息預期降溫的影響持續在國際匯市發酵,美元兌全球主要匯率上周來到近四週以來低點。新台幣全週也處於區間強勢整理格局，成交區間主要落在32.225~32.402。

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15,089.7億元，緊縮因素則為6/13第二批信用卡上繳國庫、6/16二年期央存單300億元交割以及央行例行性沖銷。雖然本周仍算提存期初，但因本周尚有大批稅款需上繳國庫，資金情況是否稍有紓解，仍待觀察。交易部操作上，除盡早軋平資金外，將盡量賣斷長天期跨季票券，藉以規避季底之調度風險。匯率方面，美國6月升息的預期冷卻持續打壓美元，帶動一波外資流入新興亞幣的漲勢，因此台幣短線還有機會上攻，不過，上攻動能也仍觀察台股後勢和央行動態而定，預計本周新台幣兌美元成交區間落在31.80~32.50。

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) |
| 6/13 | 央行NCD到期 | 4,398.20 |
| 6/14 | 央行NCD到期 | 4,407.50 |
| 6/15 | 央行NCD到期 | 1,520.50 |
| 6/16 | 央行NCD到期 | 1,887.50 |
| 6/17 | 央行NCD到期 | 2,876.00 |
| 合計 |  | 15,089.70 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。
2. 第二批信用卡銀行扣款繳稅上繳國庫。
3. 6/16 央行二年期存單300億元交割。