一、上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期1兆3,500.3億元；緊縮因素則為央行例行性沖銷。由於近期央行大減到期央存單，市場資金流動性明顯改善，且大型行庫也開始供應資金，市場資金由緊轉鬆，短率仍持穩不變。30天票券次級利率成交區間在0.28% ~0.335%，拆款利率則成交在0.24%~0.34%。匯率方面，市場對美國可能在6月升息的預期心理，及新台幣受股市反彈大漲及外資持續匯入，成交區間落在32.5~32.7。

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7,384.5億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。接近月底、旬底，雖上周銀行間資金充裕，不過大型行庫又停止供應資金，且周一、二央行定存單僅共到期119億元，增添了月底資金情勢的不確定性。交易部操作上，為避免月底、季底短率上揚的風險，仍以長天期跨月、跨季的資金為主。匯率方面，聯準會頻頻暗示升息訊息，美元走高將導致外資持續撤出新興市場，短期內新興市場貨幣仍將面臨貶值壓力，美元則延續強勢格局，預期新台幣可能震盪偏弱，成交區間落在32.6~32.9。

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) |
| 5/30 | 央行NCD到期 | 3.00 |
| 5/31 | 央行NCD到期 | 116.00 |
| 6/1 | 央行NCD到期 | 3,183.00 |
| 6/2 | 央行NCD到期 | 2,850.50 |
| 6/3 | 央行NCD到期 | 1,232.00 |
| 合計 |  | 7,384.50 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。