一、上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期9,773.7億元，緊縮因素則為稅款繳庫及央行例行性沖銷。上周銀行間為因應逾千億之個人綜合所稅款入庫，資金略顯分配不均，但旬初銀行負數操作空間較大，整體市場資金仍顯充裕，短率依舊能夠持穩在低檔。上週30天票券次級利率主要成交在0.55%~0.58%，拆款利率則在0.38%~0.45%。匯率方面，上周初由於美國公布強勁非農就業數據，影響亞幣全面走軟，外資連續匯出，亦令新台幣爆量走貶，成交價一度創下近二個月的低點，而上週四韓國央行因應MERS疫情擴大，降息一碼以沖抵可能對其經濟造成之衝擊，韓元走疲反支撐了其餘亞幣走勢，此外，日本央行總裁黑田東彥表態日元不太可能繼續貶值太多下，日元大幅轉強，亦帶動主要亞幣應聲強升，上週新台幣成交區間約落在30.88~31.32。

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1兆1,443.9億元，緊縮因素則有6/15央行二年期存單200億元交割，6/17個人綜所稅第二批金融機構委託取款提兌，6/18個人綜所稅第二批金融機構入庫以及央行例行性沖銷。由於個人綜所稅款繳庫較重大影響，在上周已告一段落，本周後續第二、第三批金融機構委託取款之金額不大，影響有限，整體市場可望恢復錢多且需求疲軟的態勢，本周端節連假前是否民間資金需求浮現，尚有待觀察，交易策略上仍以優先成交跨季便宜資金為主。匯率方面，在上週美國陸續公佈較預期為佳之經濟數據後，強化市場對於聯準會最早將在9月升息的預期，美元基調明顯偏多，投資人亦觀望本週三美國聯準會之利率政策會議，惟世界銀行發布最新經濟展望，下修全球與開發中國家今年的經濟成長預測，並呼籲美國將升息時間推遲至明年，為後市帶來變數，而新台幣走勢方面，則應多視央行心態，預料是難脫盤整偏弱格局，預估成交區間落在30.8~31.5區間。

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) |
| 6/15 | 央行NCD到期 | 627.90 |
| 6/16 | 央行NCD到期 | 5,628.00 |
| 6/17 | 央行NCD到期 | 2,289.50 |
| 6/18 | 央行NCD到期 | 2,898.50 |
| 合計 |  | 11,443.90 |

本周緊縮因素：

1. 6/15央行發行二年期存單200億元交割。
2. 6/17個人綜所稅第二批金融機構委託取款提兌。
3. 6/18個人綜所稅第二批金融機構入庫。
4. 央行例行性沖銷。