一、上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆3,453.9億元，緊縮因素則為公債交割300億元及央行例行性沖銷。雖然進入月底，但因央行存單屆期量大，且銀行累計準備偏高，因此月底緊縮效應不明顯，雖有部份行庫有缺乏週轉金的情況，但大型行庫拆款皆可跨月，且買票的意願仍高，因此市況仍屬寬鬆，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%~0.46%。匯率方面，美國經濟數據表現強勁，加上FED主席透露今年升息機率大，帶動美元強勢反彈，美元兌日圓更創下13年新高，帶動出口為主之亞洲貨幣競相貶值，新台幣因有外資持續匯入因素，貶值幅度相對較小，成交區間約落在30.4~30.8。

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1兆132.8億元，緊縮因素則為稅款繳庫及央行例行性沖銷。雖逢提存期底，但銀行累計準備應已補足，且已過月底銀行不能跨月拆出的關卡，預估操作轉為積極，雖有月初繳稅的緊縮因素，但整體市況應仍維持寬鬆，惟預期本月底有季底調整BIS等不確定緊縮因素，交易部操作策略方面，操作上宜先以跨季資金為主。匯率方面，短期內美元仍將維持強勢格局，新興市場貨幣恐將延續競貶態勢以維持出口競爭力，新台幣難擺脫盤整偏弱格局，預估成交區間落在30.5~30.8。

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) |
| 6/1 | 央行NCD到期 | 456.00 |
| 6/2 | 央行NCD到期 | 5,608.00 |
| 6/3 | 央行NCD到期 | 1,454.30 |
| 6/4 | 央行NCD到期 | 2,020.50 |
| 6/5 | 央行NCD到期 | 594.00 |
| 合計 |  | 1兆132.8億元 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。