1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆3,795.55億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。聯儲會上周三升息75基點，台灣央行於上周四下午跟進宣布升息0.125個百分點，銀行端拉高與票券商承做短票與拆款利率，帶動市場利率全面走升，市場報價混亂影響同業間成交放緩、成交區間擴大；上週五央行標售2年期存單平均得標利率1.413% 減量後其得標利率暫止升勢。集保公布上一交易日30天期自保票平均利率在0.743%。30天期票券次級利率成交在0.68%~0.76%；拆款利率在0.73%~0.75%區間。匯率方面，美聯準會大幅升息3碼後，7月還可能再升3碼，儘管我中央銀行上周四跟進升息，但幅度僅半碼，資金持續流出使國內股匯市雙雙下挫。不過相較台股上周五重挫，新台幣匯率在出口商拋匯支撐下相對淡定，終場僅貶值1.5分，收在29.72元，連兩升，總成交量19.945億美元。上週全週新台幣兌美元成交區間落在29.58~29.76間。

本週資金情勢及利率走勢

本週寬鬆因素為央行存單屆期1兆3,052.25億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。觀察上週央行升息力道弱於市場預期，市場部分成交利率升勢放緩，本週同業間成交狀況理當更為逐步取得共識，觀察央行透過調高存準率1碼，預估將收回1,200億元市場資金，加大抽回市場游資力道，由於7月1日起方才實施，相對減緩對於本月季底調度影響，然而央行理監事會宣示緊縮立場，加上時序進入6月下半季底例行性緊縮效應擴大發酵影響，預期利率將持續趨升之勢。交易部操作上，除將視市況適當調升利率報價反映升息，並將優先爭取市場跨季資金成交，藉以降低本月季底公司調度風險。匯率方面，楊金龍表示，今年新台幣匯率的貶值，主要反映外資大幅賣超台股並匯出資金，而非台美利差擴大所導致。Fed加速升息，美債殖利率快速上升，致美股重挫，而台股與美國科技股連動性高，外資大幅賣超過新台幣8000億元，並匯出資金，造成新台幣對美元匯率走貶，央行將密切注意利差擴大是否導致新台幣匯率未來持續貶值，新台幣匯率短期內將維持區間震盪的格局，預估將介於29.5~30元之間波動。

本周寬鬆因素:

1. 央行存單屆期分別為：

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 日期 | 原因 | 金額(單位:億元) |
| 6/20 | 央行NCD到期 | 1,151.10 |
| 6/21 | 央行NCD到期 | 3,318.10 |
| 6/22 | 央行NCD到期 | 3,586.80 |
| 6/23 | 央行NCD到期 | 1,958.30 |
| 6/24 | 央行NCD到期 | 3,037.95 |
| 合計 |  | 13,052.25 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。