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 5,491.1億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週市況平靜，週間有部份同業與票券商上門找錢，銀行超額準備以連續兩天單日破千億元的速度累積，顯示大多數銀行傾向將資金留在帳上、操作仍偏向保守，不過市場上資金供需大致平衡，利率維持在近日區間。週末前集保公布30天期自保票上交易日成交利率續升至1.309%。30天期票券次級利率成交在1.30%~1.31%；拆款利率跨月在1.31%。匯率方面，上週熱錢回流追捧台股重回萬六，帶動股匯同步走高，新台幣匯率帶量上漲，週五收盤收在30.682元，勁揚8.4分，創逾1週新高。由於美國可望在近期達成債務上限協議，市場為之振奮，美股上漲，美元指數強勢上漲、站穩於103之上，非美貨幣承壓，然而熱錢大舉匯入並買超台股，新台幣也強勁升值，收復過去1週多來的貶值失土。新台幣本週累計升值7.6分或0.25%，週線翻紅，全週成交區間落在30.591~30.785元。

本週資金情勢及利率走勢

本週寬鬆因素為央行存單屆期2兆305.8億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本週存單到期量大於上週，挹注整體市場寬鬆力道相對大於上週，觀察近日台股上漲，外資連續買超且匯入資金，觀望外資資金是否繼續留在境內，而由於銀行間資金分配不均，且受即將繳稅的影響，操作上偏向保守，加上部分資金充裕銀行能供應的資金有限，使得利率維持在近日區間高檔。交易部操作上，將視市況適當調整利率報價，並優先爭取市場長天期便宜資金跨月跨季成交，藉以降低公司資金成本以及調度風險。匯率方面，觀察雖然近日外資回頭，蜂擁匯入、單日加碼台股超過300億元，支持台灣股匯市揚眉吐氣，但美元續強，加上亞幣格局偏弱，都增添新台幣壓力；而美國聯準會主席鮑爾即將發表談話，具有影響市場的力量，短線還是先關注外資動向，如果延續匯入，便可稍微提供支撐，讓匯價於30.5至30.8的區間內整理。

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) |
| 5/22 | 央行NCD到期 | 5,081.75 |
| 5/23 | 央行NCD到期 | 3,007.50 |
| 5/24 | 央行NCD到期 | 4,924.95 |
| 5/25 | 央行NCD到期 | 3,528.00 |
| 5/26 | 央行NCD到期 | 3,763.60 |
| 合計 |  | 20,305.80 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。