1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆567.1元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週除月底例行性緊縮效應浮現，月底亦適逢年度綜合所得稅及營利事業所得稅申報截止日，影響銀行體系資金水位下滑，加上瑪娃颱風在台灣附近盤旋，休市變數或將干擾市場資金運作，致使銀行間操作趨向保守，月初台積電發行公司債200億元發行交割，亦收縮市場資金，此外，股市頻創高位，其熱潮引發相關資金需求大增，均促使上週短率主要呈現向上攀升之勢；週五央行標售364天期定存單其得標加權平均利率1.217%，較上次標售走升1.7基點，投標倍數縮減至1.76倍，顯示銀行態度保守。週末前集保公布30天期自保票上交易日成交利率升至1.333%，創逾兩個月新高。30天期票券次級利率主要在1.31~1.38%；拆款利率成交在1.30%~1.35%。匯率方面，上週由於美國債務談判達成協議，激勵美股大漲，台灣股匯市同步歡慶，在熱錢匯入挹注下，台股登高，新台幣匯價亦爆量走升，加上月底出口商例行性拋匯操作，支撐新台幣匯價突破逾三周新高，成為最強亞幣，爾後在人民幣匯率重挫，央行趁勢進場調節，加上市場憂心聯準會6月可能升息影響，外資熱錢反手匯出，新台幣匯率一度出現回貶，全週成交區間落在30.536~30.77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1兆7,508.10億元，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，本週進入新提存期，期初行庫間可望擴大資金操作規模，且時序適逢月初，市場發票需求較小，加上投信法人資金陸續回流，預期整體市場呈現相對寬鬆態勢，應有機會緩解上週緊俏態勢，但本週週一央行發行364天期存單1400億元、週五財政部計畫發行10年期公債300億元交割，連續緊縮因子收縮市場資金，加上週五亦為個人綜合所得稅的帳戶與信用卡扣款日，根據財政部表示，今年企業繳交營所稅和個人綜所稅金額再度攀高，綜合所得稅金額3,026.61億元，較上年度增加34%；營利事業所得稅方面，自繳稅額7,855.05億元，較上年增加11%，預料持續干擾本週市況，短率應無回軟空間，此外，由於6月市場資金陸續跨季以及央行15日理監事會議再次升息變數，資金供應方利率報價加以貼水，應有引導市場利率趨升機會。交易部操作上，將優先爭取市場便宜資金跨季成交，藉以降低公司資金成本以及調度風險。匯率方面，觀察上週熱錢雖一度流出，影響新台幣匯率走貶，但上週美國聯準會兩位今年皆有決策投票權的官員暗示，支持6月決策會議按兵不動，降低市場對於本月升息1碼預期，亦促使美元指數拉回整理，支撐週末前新台幣匯率走升，展望後市，新台幣匯率主要應仍是受到消息面牽動，亦須密切觀察美國經濟數據表現以及人民幣匯率、股市能否走穩，預估短線新台幣兌美元將位於30.5至30.8元區間波動。

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) |
| 6/5 | 央行NCD到期 | 5,160.90 |
| 6/6 | 央行NCD到期 | 2,311.50 |
| 6/7 | 央行NCD到期 | 3,637.05 |
| 6/8 | 央行NCD到期 | 3,243.85 |
| 6/9 | 央行NCD到期 | 3,154.80 |
| 合計 |  | 17,508.10 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。