1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆7,508.10元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。觀察本月以來央行存單餘額加速下降，已跌至去年10月來的最低，顯示市況持續緊俏，且適逢個人綜合所得稅的帳戶與信用卡扣款日、財政部發行10年期公債300億元交割等緊縮因子，收縮市場資金，市場資金持續緊俏，大行上調拆款與短票利率報價至1.40%，調度難度趨升。週末前集保公布30天期自保票上交易日成交利率1.357% 成交量創近兩月最大。30天期票券次級利率成交在1.31~1.38%；拆款利率成交在1.32%~1.38%。匯率方面，在美元走低、台股上漲帶動下，上週五最高升抵30.705元，但美聯準會利率決策會議即將召開，匯市觀望氣氛濃厚，投信進場敲進美元，新台幣匯率一度翻貶，不過外資匯入加上出口商拋匯，為匯價提供支撐；兩股力道拉鋸之下，新台幣陷入區間盤整，新台幣匯率終場收在30.725元，成交金額14.58億美元。過去一周新台幣匯率累計貶值7分，全周貶值幅度為0.23%。全週成交區間落在30.698~30.731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1兆4,850.30億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本週存單到期量不若上週，挹注整體市場寬鬆力道相對不若上週，本週脫離稅款上繳緊縮因子，市場資金緊俏態勢應有機會緩解，然而本周四央行將召開理監事會議，為利率後市不確定變數，同業間操作應仍將趨向保守觀望。交易部操作上，宜視市場狀況適當調整利率報價，並優先成交市場跨季資金，藉以降低本公司季底調度風險。匯率方面，上週美國就業報告顯示請領失業金人數增加，意味就業放緩，市場因此修正升息預期，美元指數應聲走弱，支撐非美貨幣表現，美國聯準會本週舉行利率決策會議，此外，在聯準會公布利率決策前一天，也將公布最新消費者物價指數，上周市場訊息相對較少，投資人多呈現觀望，美元上周下跌0.47%，加上美國債務上限疑慮可望解決、地區性銀行業疑慮逐漸消退，薪資通膨壓力也正在減輕，有部分聯準會官員認為6月可先暫停升息以觀察經濟情勢，以上因素可能限制美元漲勢，近期市場緊盯經濟數據、修正升息預期，觀望氣氛轉濃，新台幣匯率也多偏向盤整，短線料將於30.5至30.8元的區間波動。

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) |
| 6/12 | 央行NCD到期 | 2,941.10 |
| 6/13 | 央行NCD到期 | 2,574.00 |
| 6/14 | 央行NCD到期 | 3,040.90 |
| 6/15 | 央行NCD到期 | 2,936.65 |
| 6/16 | 央行NCD到期 | 2,557.65 |
| 6/17 | 央行NCD到期 | 800.00 |
| 合計 |  | 14,850.30 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。