1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆9,315.85億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。觀察上週端節連假過後，週二因累計存單到期量較大，挹注整體市場寬鬆力道，相對減緩當日信用卡扣款上繳國庫緊縮壓力，市場成交利率大致維持既有之高檔水準、變化不大，市場觀望後續央行理監事會議決議；上週四下午央行召開今年第2季理監事會議，會後宣布政策利率維持不變，但大動作調升存款準備率0.25個百分點，7月1日起實施；並祭出第六波選擇性信用管制，調降自然人特定地區第2戶購屋貸款最高成數上限為6成，6月14日起實施。雖央行宣布利率按兵不動，但因調升存款準備率0.25個百分點，已在上週五引發部分銀行開始因應，出現調整資金動作，資金需求方密切關注資金後市。上週集保公布30天期自保票平均利率最高升至1.535%。30天期票券次級利率成交在1.535%~1.55%；拆款利率成交在1.535%~1.545%。匯率方面，上週一台灣因端午節全球獨休，由於美國公布5月非農就業數據新增人數遠超預期，讓市場對於美國聯準會9月降息預期轉淡，美元指數轉強衝破105，主要亞幣面臨貶壓，日圓兌美元一度貶破157日圓價位，促使新台幣週二開盤即面臨補貶壓力，匯價終止連6升並回吐過去一週升幅，收盤重貶1.45角收在32.395元，爾後市場消化告一段落後，新台幣轉而區間盤整，投資人靜待美國聯準會會議結果，爾後美國聯準會宣布利率按兵不動，央行同樣不升息，但加碼房市管制與調升存款準備率1碼。台股大漲，外資匯入，進出口商都進場，帶動匯市成交量放大，新台幣兌美元匯率區間偏升。全週成交區間落在32.284 ~32.43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1兆5,919億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本週存單到期量少於上週，挹注整體市場寬鬆力道相對不若上週， 本週計有週四央行發行2年期存單250億元，週五財政部發行10年期公債350億元等緊縮因子，觀察本週脫離央行理監事會不確定變數干擾，雖央行宣布利率按兵不動，但因7月1日起調升存款準備率0.25個百分點，已引發部分銀行開始調整資金因應，由於央行回收市場資金，落實緊縮方向，加上本月適逢季底月份，在季底例行性緊縮影響，市場資金進出波動將逐步擴大，預估季底前利率恐將呈現趨升態勢。交易部操作上，除視市場狀況彈性報價，亦將優先爭取便宜資金分散跨季，藉以降低公司資金成本以及調度風險。匯率方面，觀察上週美國聯準會政策利率不變，符合市場預期，美元指數走弱下，亞幣相對可望偏升，台灣因受惠於外資熱錢流入股市，對新台幣匯價形成支撐，預料短線新台幣兌美元匯率應可望偏強，但亦要持續關注台股表現跟外資動向而定。

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) |
| 6/17 | 央行NCD到期 | 3,378.00 |
| 6/18 | 央行NCD到期 | 3,805.00 |
| 6/19 | 央行NCD到期 | 3,015.50 |
| 6/20 | 央行NCD到期 | 3,497.50 |
| 6/21 | 央行NCD到期 | 2,223.00 |
| 合計: |  | 15,919.00 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。