1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆5,919億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。觀察上週央行調升存準率的後續效應加上時序臨近半年底，拆款與短票利率於高位持堅不變，但銀行間的資金供應穩定；下周為季底前最後一周，市場觀望銀行積數累積狀況。週末前集保公布30天期自保票上日平均利率1.549% 刷新紀錄高位。30天期票券次級利率成交在1.55%~1.56%；拆款利率成交在1.54%~1.56%。匯率方面，上週五台股下跌，新台幣呈震盪整理，外資上午匯入較多，出口商也進場拋匯，午後外資匯出，帶動整體成交量放大，新台幣兌美元上週五收盤收在32.369元，貶4.1分，台北及元太外匯市場總成交金額為19.455億美元，新台幣今天同步收週線，本週累計貶值1.9分，貶幅0.06%，週線連2黑，新台幣兌美元匯率區間偏升。全週成交區間落在32.294 ~32.438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8,916.2億元，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，台灣資金緊縮壓力三面夾攻，央行存單餘額驟降至近五年新低，市場抓不準央行貨幣政策路徑，不願排除下半年繼續升息或升存準率的可能，進入六月最後一週，市場資金料將繼續緊縮，令短率面臨上行壓力。交易部操作上，將視市場狀況適當調整利率報價，並優先爭取市場便宜資金成交跨季，藉以降低本公司資金成本以及季底調度風險。。匯率方面，市場認為新台幣近期震盪區間整理，如果跟其他亞洲貨幣相比，新台幣其實沒有貶太多。台股近期仍在創高，匯市仍是外資主導，新台幣後續走勢要看外資進出主導匯市風向關鍵主力及外資對台股的信心而定，預估短期新台幣匯率仍將維持32~32.5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) |
| 6/24 | 央行NCD到期 | 3,097.50 |
| 6/25 | 央行NCD到期 | 1,929.00 |
| 6/26 | 央行NCD到期 | 1,008.20 |
| 6/27 | 央行NCD到期 | 1,660.50 |
| 6/28 | 央行NCD到期 | 1,221.00 |
| 合計: |  | 8,916.20 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。