1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆1,694.90億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週時值提存期上半，週初銀行資金供應平穩，下半週後緊縮因素較多，除有多筆國庫借款，尚有公債及外幣債交割，收縮市場資金，惟大型金融機構開始加入跨月拆出行列，利率以略低於市價開出，暫且挹注市場流動性，由於本月為季底月份，部分銀行操作謹慎，利率因此多維持在近期偏高水準，無向下議價空間，週末前集保公布30天期自保票平均利率升至0.309%，為本月以來最高位。30天期票券次級利率成交在0.28%~0.32%；拆款利率在0.20%~0.31%區間。匯率方面，由於全球陸續解封，市場看好疫情後經濟前景，加以台灣疫情控制得宜，受創程度較輕，台股具吸引力，促使外資瘋狂回補，上週在外資大舉匯入下，新台幣兌美元強勁走升，來到逾兩年來高位，盤中並一度觸及29.5字頭，爾後在央行進場調節後方才抑制升幅，全週成交區間落在29.53~29.815。

1. 本週資金情勢及利率走勢

本週寬鬆因素為央行存單屆期1兆3,642.15億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本週存單到期量雖略高於上週，但本週因應端午連假，週六彈性補班，營業日增加挹注整體市場寬鬆力道相對有限，觀察目前市場資金供應平穩，但因基於季底前銀行間操作心態審慎，影響利率緩升，本週進入六月下半，除季底效應持續發酵，本週國庫借款、兩年期存單交割，加上端節連假前民間資金需求逐步浮現，預期短率仍將持穩區間高檔不墜。市場亦觀望周四央行理監事會議。交易部操作上，宜爭取市場長天期便宜資金優先成交跨季，藉以降低公司資金成本以及季底調度風險。匯率方面，展望後市，外資資金動向仍是首要關鍵，若後續疫情、中美貿易衝突等未再爆發負面消息，外資匯入力道不減，新台幣匯率將有機會向上挑戰29.5元關鍵價位，反之，若熱錢暫緩流入，新台幣匯率又居於相對高點，將提振美元買盤需求，進而促使新台幣匯率維持29.5~30元區間震盪格局。

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) |
| 06/15 | 央行NCD到期 | 3,127.50 |
| 06/16 | 央行NCD到期 | 4,272.75 |
| 06/17 | 央行NCD到期 | 1,762.10 |
| 06/18 | 央行NCD到期 | 3,501.40 |
| 06/19 | 央行NCD到期 | 978.40 |
| 06/20 | 央行NCD到期 | 0.00 |
| 合計 |  | 13,642.15 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。