1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆5,050.3億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週由於月底前銀行持續回補積數操作，提供資金態度略顯保守，市場資金呈現分配不均態勢，加上週五國庫借款約400億元，收縮月底資金，帶動跨月成交利率緩升，集保公布30天期自保票平均利率數度重返0.30%整體關卡，央行減發存單操作，挹注部分流動性調節市場資金，市場不特別缺錢，但票券商需要多方詢問資金供應方，期能尋覓較便宜資金承作跨月。30天期票券次級利率成交在0.28%~0.30%；拆款利率在0.20%~0.30%區間。匯率方面，上週市場消息多空雜陳，中國雖承諾將履行第一階段貿易協議，但美中雙方關係不斷惡化，美國針對華為、港版國安法以及東亞軍事向中國施壓，中國發出「新冷戰」警告，並可能進一步採取措施，美中衝突未見緩解跡象，不利人民幣走升，地緣政治不安，亦影響亞幣波動加劇。而全球各國經濟可望陸續解封，台股對外資具吸引力，月底出口商拋匯需求，亦對新台幣匯率形成支撐。上週新台幣兌美元主要在30元關卡附近上下震盪。全週成交區間落在29.925~30.078。

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1兆7,964.05億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本週存單到期量略大於上週，持續挹注整體市場寬鬆力道，本週進入月初以及新提存期，除月初投信法人資金回流，後續進入新提存期，銀行間亦可望擴大資金操作規模，均將挹注市場寬鬆動能，觀察本月原所得稅款上繳國庫日期已延至7月初，跨過季底與6月份提存期，應可望適度減緩部份季底緊縮壓力，同業間亦觀望18日央行理監事會議，藉以研判利率走勢。交易部操作上，除將優先承作市場便宜短錢，亦將趁市場相對寬鬆之際，酌量配置長天期資金跨季，藉以降低公司資金成本以及季底調度風險。匯率方面，觀察國際金融市場震盪，除肺炎疫情受控仍屬未知，中美衝突已連續開戰，加上香港抗爭又起，外資恐會更進一步趨向保守操作，預料短線新台幣匯價將暫呈偏弱整理格局。

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) |
| 06/01 | 央行NCD到期 | 5,099.00 |
| 06/02 | 央行NCD到期 | 5,440.25 |
| 06/03 | 央行NCD到期 | 2,250.30 |
| 06/04 | 央行NCD到期 | 2,810.50 |
| 06/05 | 央行NCD到期 | 2,364.00 |
| 合計 |  | 17,964.05 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。