一、上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期1兆132.8億元，緊縮因素則為稅款繳庫及央行例行性沖銷。雖逢提存期底，但銀行累計準備充足，且已過月底銀行不能跨月拆出的關卡，雖有繳稅的緊縮因素，但整體市況仍算寬鬆，上週30天票券次級利率主要成交在0.55%~0.58%，拆款利率則在0.38%~0.45%。匯率方面，美國經濟數據雖表現溫和，但美元兌日圓續創新高，加上台股重挫，外資匯出等因素，上週新台幣呈現貶值態勢，成交區間約落在30.9~31.1。

二、本週資金情勢及利率走勢

本周寬鬆因素為央行存單屆期9,773.7億元，緊縮因素則有6/8央行一年期存單1,500億元交割，6/10 個人綜所稅信用卡扣款上繳國庫約400-500億元，6/11 個人綜所稅銀行扣款上繳國庫約700億元，6/12 104/9 5年期公債300億元交割以及央行例行性沖銷。雖仍算提存期初，銀行有負數操作空間，不過本周的上繳稅款金額較大，資金恐呈現分配不均的現象，惟近期股市不佳，部分股票基金仍停泊在貨幣市場中，預計資金可望維持寬鬆。交易部操作策略上宜先以跨季便宜資金為主。匯率方面，展望本周，紐西蘭和韓國央行將舉行政策會議以及週五晚間將公佈的美國非農就業報告，將因此推測美聯儲9月升息能否實現。預計短期內美元仍將維持強勢格局，新興市場貨幣恐將延續競貶態勢以維持出口競爭力，新台幣難擺脫盤整偏弱格局，預估成交區間落在30.8~31.5區間。

本周寬鬆因素：

一、央行存單屆期分別為：

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 日期 | 原因 | 金額(單位:億元) |
| 6/8 | 央行NCD到期 | 3,244.50 |
| 6/9 | 央行NCD到期 | 1,029.00 |
| 6/10 | 央行NCD到期 | 1,973.00 |
| 6/11 | 央行NCD到期 | 1,471.20 |
| 6/12 | 央行NCD到期 | 2,056.00 |
| 合計 |  | 9,773.70 |

本周緊縮因素：

1. 6/8央行一年期存單1,500億元交割。
2. 6/10 個人綜所稅信用卡扣款上繳國庫約400-500億元。
3. 6/11 個人綜所稅銀行扣款上繳國庫約700億元。
4. 6/12 104/9期 5年期公債300億元交割。
5. 央行例行性沖銷。