1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆4,767.05億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週由於時逢提存期上半，資金相對寬裕，同業間跨季調度順暢，大型行庫的資金維持充裕，銀行購買短票、向票券商提供拆款的力道持堅，部分票券商拆款利率向下試探，短票利率則維持不變，週末前集保公布30天期自保票上日平均利率1.489%再度刷新去年5月以來最低。30天期票券次級利率成交在1.49%~1.50%；拆款利率成交在1.47%~1.50%。匯率方面，由於美元指數走弱，外資週五大舉匯入逾12億美元，出口商和投信業也同步拋匯，新台幣週五一早激升1.58角、最高攀升至29.502元、升破5月初的盤中高點，盤中震盪1.78角；尾盤央行聯手進口商、政府基金進場買匯，擴大阻升力道，新台幣終場翻貶0.8分、以29.668元報收，終結連兩升。中央銀行戰熱錢，市場交投超熱絡，匯市週五爆出25.155億美元成交巨量，央行統計顯示，過去一周，新台幣匯率累計升值2.63角、升幅為0.89%，全週成交區間落在29.502~29.855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1兆7,439.60億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本週存單到期量大於上週，挹注整體市場寬鬆力道相對亦大於上週，觀察目前市場資金暫且平穩，但因本週進入六月下半，季底、繳稅季節將至，季底例行性緊縮效應將逐步浮現，銀行體系資金略顯分配不均，部分銀行對利率開始有所堅持，調度態度轉趨保守謹慎，預期或將影響短率波動。同業間觀望2年期存單標售以及央行第2季理監事會議結果。交易部操作上，除將視市況彈性報價，亦將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，觀察上週美國通膨降溫，點燃市場降息預期，美元指數應聲下挫，非美貨幣展開反彈，震盪起伏的匯價變化，出現在央行理監事會議召開之前，引起外界對於匯率的走勢關注。據台灣綜合研究院最新預估，新台幣大趨勢仍會走升，兌美元匯率今年第三季、第四季分別為29.65、29.45，而 29.5元是重要關卡，就短線來看，市場關切的是本周的超級央行周，導致匯市交易提前出籠，除非中東衝突擴大或延伸出新題材，否則預計新台幣維持緩升格局，續往29.5元邁進，因為這個關卡價位買賣方都能接受，預計會在此價位盤整一段時間。

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) |
| 6/16 | 央行NCD到期 | 3,688.60 |
| 6/17 | 央行NCD到期 | 3,817.50 |
| 6/18 | 央行NCD到期 | 2,659.40 |
| 6/19 | 央行NCD到期 | 3,197.60 |
| 6/20 | 央行NCD到期 | 4,076.50 |
| 合計: |  | 17,439.60 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。