1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期2兆4,168.7億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週進入4月中旬，觀察市場有10年期增額公債300億元、兩年期存單800億元發行交割，台積電發放現金股利約648億元，以及國庫借款等諸多資金變數，由於整體市場資金充沛，影響資金波動有限，而觀察銀行體系資金滿溢，行庫間買票意願熱絡，惟因利率已在低檔，加上央行擴大沖銷調節偏寬市況，維繫短率持穩暫難向下突破，央行存單發行餘額因此亦頻創歷史新高；上週央行標售兩年期定存單，其標售金額繼2月份 高至600億元後，3月份起再增加至800億元，標售結果其得標加權平均利率0.203%，較上次微幅走高1.2基點。在央行再度提高標售規模後，投標倍數降至1.76倍，為自2013年標售同天期存單以來首次低於2倍。上週30天期票券次級利率成交在0.14%~0.19%；拆款利率在0.16%~0.19%區間。匯率方面，上週週初國際美元表現偏強，外資動向不明，進出口商實質拋補有限，新台幣兌美元匯率偏向弱勢整理；爾後在台股站穩「萬七」大關並創下歷史新高，熱錢蜂擁流入，激勵新台幣匯價走升並創近一個月新高，全週成交區間落在28.32~28.43。

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2兆1,763.15億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本週存單到期量不若上週龐大，挹注整體市場寬鬆力道相對較上週縮減，本週步入4月下半，觀察金融體系資金相當寬鬆，預料月底前短率可望持穩，而央行加量標售存單效應則尚待時間觀察，資金情勢恐要至5月下半繳稅旺季，以及接近季底之際，方有較大進出波動機會。交易部操作上，除將優先爭取便宜短錢成交，亦將適當配置長天期客戶資金分散跨月，藉以兼顧降低公司資金成本以及調度風險。匯率方面，觀察上週台積電法說會釋出營收再創新高訊息，且未來展望正向預期，惟市場並不領情，上週五台股大盤雖站穩「萬七」關卡，但台積電下挫1.45%收黑，未能為新台幣匯價提供進一步支撐，本週匯市主要觀望台積電股價能否帶量轉強帶領外資資金回流、歐元區政策利率決議，以及主要經濟體表現，此外，月底前出口商實質拋匯需求，當可望支撐新台幣兌美元匯價。

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) |
| 4/19 | 央行NCD到期 | 5,283.00 |
| 4/20 | 央行NCD到期 | 5,206.05 |
| 4/21 | 央行NCD到期 | 3,113.10 |
| 4/22 | 央行NCD到期 | 4,949.70 |
| 4/23 | 央行NCD到期 | 3,211.30 |
| 合計 |  | 21,763.15 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。