1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆6,966.15億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週旬初市況平穩，銀行操作空間較大，金融體系資金依然充裕，除了自保票外，對免保票的需求也增加，另外壽險的餘錢也多，拆款及賣票操作順暢。加上月初發票量較少，銀行資金供應多，使短票整體供不應求，利率維持在近期低位；週末前集保統計30天期自保票上交易日平均利率在0.196%。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，台股上週連4天創新高後，週五指數早盤一度飛越「萬七」關卡，隨後高檔震盪，加權指數登高後賣壓出籠，爆量收黑，新台幣雖然週五早盤偏升，然而外資午後匯出資金，進口商美元買盤也跟著進場，新台幣震盪走貶，股匯雙跌，新台幣收盤收在28.436元，微貶0.6分，市場總成交金額11.74億美元，因連續多日強勢，使得一周累計升值仍有9.7分，幅度約0.34%。上週全週新台幣兌美元成交區間落在28.321~28.536。

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2兆4,168.7億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本週存單到期量大，挹注整體市場相當寬鬆力道，觀察本週時序步入月中，由於整體金融體系資金充裕，市場暫乏大型緊縮因子，拆款與短票利率大致持平在提存期初以來之區間低檔，同業間觀望本週後續週二10年期增額公債300億元交割，周四台積電將發放現金股利約648億元，以及周五將有國庫借款180億元，可能影響市場資金進出波動。交易部操作上，除將視市況適當調降利率報價，亦將優先爭取市場便宜短錢成交，藉以降低公司資金成本，擴大養券利差。匯率方面，新台幣在今年第1季末結束逾1年7個月的一路強勢走勢，3月初開始轉走貶，走貶至3月25日的28.61元收盤價，但近期受到外資回頭青睞以及出口商拋匯等原因，短短兩周之後，新台幣本周又站回28.4元字頭，未來一周將關注台積電法說會內容走向，估新台幣未來一周區間將在28.38到28.5元間。

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) |
| 4/12 | 央行NCD到期 | 20.00 |
| 4/13 | 央行NCD到期 | 2,410.10 |
| 4/14 | 央行NCD到期 | 10,969.80 |
| 4/15 | 央行NCD到期 | 5,722.50 |
| 4/16 | 央行NCD到期 | 5,046.30 |
| 合計 |  | 24,168.70 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。