1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期2兆2,508.35億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。觀察上週市場資金供應順暢，有需求的票券商及銀行不多，亦有部分銀行積極尋覓券源消化多餘頭寸，不過部分站在資金供應方的銀行抗拒利率持續下行，極低利率難以成交，週末前集保統計上交易日30天期自保票平均利率下滑至在0.196%一週低位。30天期票券次級利率成交在0.14%~0.20%；拆款利率在0.16%~0.20%區間。匯率方面，上週受到美股道瓊指數上漲激勵，亞股普遍走高，台股更是上演股匯雙漲，一路向上突破，外資上周五早盤匯出、午後轉為匯入，加上出口商進場拋匯，新台幣終場升值0.8分，收28.602元，終止連兩貶，總成交量16.185億美元。過去一周新台幣匯率累計貶值1.39角，貶幅0.49%。上週全週新台幣兌美元成交區間落在28.321~28.685。

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1兆9,236.6億元，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，挹注整體市場寬鬆力道相對略有縮減，由於本週進入季底，金融市場開市四天，周五起為清明連假，預期在資金需求方刻意避開落單調度下，整體市場資金缺口縮減，季底前市場資金情勢，已漸轉趨保守，市場焦點慢慢轉向累計超額準備偏低的情況，觀察下周銀行回補積數是否加快。交易部操作上，除將視市況適當調整利率報價，亦將爭取跨旬短錢優先成交，藉以降低季底調度風險以及下月資金成本。匯率方面，本週進入出口商季底拋匯旺季，出口商將把握月底最後幾個交易日拋匯，有助於緩和新台幣貶勢，不過外資買匯需求是否去化完畢後續動向以及台股走勢，將成為牽動新台幣匯率的重要觀察指標。預估新台幣將維持28.3~28.8元區間盤整。若出口商賣壓湧現，新台幣將易升難貶。

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) |
| 3/29 | 央行NCD到期 | 1,057.30 |
| 3/30 | 央行NCD到期 | 10,420.50 |
| 3/31 | 央行NCD到期 | 5,301.90 |
| 4/1 | 央行NCD到期 | 2,456.90 |
| 合計 |  | 19,236.60 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。