1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆3,313.75億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。觀察上週市場資金持續寬鬆，由於銀行以申報7天期存單做為調節短錢工具之一，5/1為勞動節假日，週五申報之7天期存單到期落點將跨月且跨提存期，影響本提存期最終積數調整，部分銀行保守看待申報意願不高，資金落點保持月內，市場短錢充斥，短率緩步下探，集保公布30天期自保票平均利率在三年低位附近整理。30天期票券次級利率成交在0.30%~0.36%；拆款利率在0.20%~0.36%區間。匯率方面，上週台北匯市觀望氣氛濃厚，新台幣匯率上周五微幅貶值0.8分，收30.08元，終結連兩升，總成交量萎縮至10.29億美元。過去一周新台幣升值2.2分，升幅0.07%。外資偏向匯出，但出口商月底拋匯需求旺盛，加上海外債券ETF投資款匯回，匯市供需力道尚屬平衡。全週成交區間落在30.05~30.33。

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1兆4,534.2億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本週存單到期量略大於上週，持續挹注整體市場寬鬆力道；雖時序接近月底，市場資金情勢持續寬鬆，老票上週已有預告本周將調降利率報價，若月底前銀行間未擴大放款規模，預期利率可望略微再度向下測試。交易部操作上，將優先成交市場便宜短錢、分散落至下月月初，藉以趁月初資金相對偏寬之際再度調降利率報價，降低公司資金成本，擴大養券利差。匯率方面，武漢肺炎疫情的利空因素淡化，但帶來的不確定性仍未散去，在前景不明朗情況下，市場轉趨觀望，儘管國際油價反彈，疫情造成美國失業人數攀升，以及抗病毒藥物瑞德西韋傳出臨床試驗失敗等利空訊息仍待消化，台股上週量縮狹幅震盪整理，目前股匯市都已經反彈一波，新台幣也持續向30元整數關卡靠攏，如今在缺乏題材，且疫情、經濟情勢充滿不確定性的情況下，並沒有繼續前進的動能，後續料將維持區間整理格局，靜待局勢轉趨明朗。

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) |
| 04/27 | 央行NCD到期 | 5,282.10 |
| 04/28 | 央行NCD到期 | 4,335.40 |
| 04/29 | 央行NCD到期 | 3,797.70 |
| 04/30 | 央行NCD到期 | 1,119.00 |
| 合計 |  | 14,534.20 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。