1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆2,109.9億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。觀察上週市場資金寬鬆，公債交割、長年期存單發行以及國庫借款等諸多緊縮因子均未能影響整體偏寬市況，銀行間買票需求熱絡，支撐短率主要持穩於區間低檔，部分交易尚能夠延續下探走勢，上週央行標售2年期存單，其得標加權平均利率0.391%，創下歷史新低。週末前集保公布前一交易日30天期自保票平均利率下滑至0.364%，創兩年半新低。30天期票券次級利率成交在0.30%~0.38%；拆款利率在0.20%~0.36%區間。匯率方面，上週雖國際間新冠肺炎疫情延燒，不過由於疫情已持續一段時間，疫情利空因素鈍化，對金融市場影響漸弱，加上各國均祭出大動作救市，國際股匯市浮現反彈跡象，外匯市場也多因外資匯入，支撐新台幣匯價呈現偏升格局。上週新台幣兌美元盤中一度見到2字頭，升至一個月來高位，唯週末前國際美元走強、台股漲多拉回，加上外資匯出台積電現金股利影響，新台幣又自一個月來高點滑落。全週成交區間落在29.97~30.16。

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1兆3,313.75億元，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；觀察上週財政部長蘇建榮表示：考量新冠肺炎疫情尚未明朗，今年所得稅申報截止日將延長一個月至6月30日，目前財政部已朝統一在7月初扣款及上繳國庫方向研議，但日程尚未確定，由於每年報稅旺季是一大季節性緊縮因素，往往影響貨幣市場資金波動擴大，6月份適逢季底例行性緊縮，稅款繳庫時間延後至7月份，應可望適當舒緩部分季底例行性緊縮壓力，利率亦有機會持穩區間低檔一段時間。交易部操作上，將優先成交市場便宜短錢、亦將酌量搭配承作便宜跨月資金，藉以降低公司資金成本，分散資金落單。匯率方面， 雖然近期疫情利空因素逐漸消退，淡化投資人恐慌情緒，在外資匯入推動下，台股得以重回萬點之上，新台幣匯價亦緩步走升，但隨著美國財報周來臨、重要經濟數據陸續出爐，要馬上轉向樂觀應非易事，在前景仍充滿不確定性之局勢下，預期新台幣缺乏向上攻堅力道，短線將在30元附近震盪整理。

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) |
| 04/20 | 央行NCD到期 | 3,050.30 |
| 04/21 | 央行NCD到期 | 3,989.15 |
| 04/22 | 央行NCD到期 | 1,867.90 |
| 04/23 | 央行NCD到期 | 3,909.40 |
| 04/24 | 央行NCD到期 | 1,097.00 |
| 合計 |  | 13,313.75 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。