1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期17,782.25億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週雖市場資金環境持續寬鬆態勢，但部分提存期初開出較大額負數之行庫回補積數，加上下周有公債、長年期存單交割及國庫借款等不確定因素，銀行態度轉向謹慎，資金相對充足但不積極供應，拆款及短票利率大致穩定，部分交易能夠延續近期探底走勢，但下探幅度輕微。週末前集保公布前一交易日30天期自保票平均利率收在0.376%，再創逾兩年新低。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，上週由於美國聯準會宣布2.3兆美元的貸款計畫支持經濟，為中小型企業、州和地方政府提供更多資金，加上美歐疫情有緩和跡象，風險情緒提振，壓抑美元指數上周周線走跌，新台幣跟隨亞洲貨幣走揚探波段新高，上周五升值4.9分．收在30.103元，為近一月高點，總成交量縮至10.39億美元。新台幣兌美元全週成交區間落在30.089~30.215。

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12,109.9億元，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，目前銀行短錢充沛，整體市場資金偏寬鬆，然而本周有公債、長年期存單交割和國際債、公司債發行以及國庫借款等緊縮因素，將影響銀行間操作審慎觀望，且後續仍須持續觀察疫情發展狀況是否再度引起金融震盪。交易部操作上，除將視市況適當調降利率報價，亦將爭取市場便宜短錢優先成交，藉以降低公司資金成本，擴大養券利差。匯率方面，美聯儲為保護美國經濟免受新冠肺炎衝擊，上周四推出一項2.3兆美元救助計劃，支持中小企業和地方政府，國際美元應聲轉弱，加上台股上漲，韓元續升，也利於台幣偏升整理，不過短線交投較趨清淡，且有政府基金海外投資及油款匯出需求，收斂台幣升幅。上周新台幣匯率共升值2.05角，升幅0.68%，若新台幣升勢不減，最快本周就有機會挑戰「30」元整數大關。

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) |
| 04/13 | 央行NCD到期 | 2,585.80 |
| 04/14 | 央行NCD到期 | 2,884.70 |
| 04/15 | 央行NCD到期 | 4,555.40 |
| 04 /16 | 央行NCD到期 | 1,421.00 |
| 04/17 | 央行NCD到期 | 663.00 |
| 合計 |  | 12,109.90 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。