1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆3,132.75億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。美股12日收盤3大指數齊瀉逾9%，道指下跌2352.6點，跌幅高達9.99%，為1987年「黑色星期一」以來最大單日跌幅，累計今年以來下跌24%，加上美國總統川普宣布對歐洲全面實施旅行禁令，加劇投資人對疫情發展與經濟影響的恐慌情緒，不過央行連續減發存單，挹注整體市場流動性，拆款利率僅小幅走高，短票利率尚持穩在區間。30天期票券次級利率成交在0.48%~0.51%；拆款利率在0.28%~0.50%區間。匯率方面，由於在新冠肺炎疫情擴散、國際金融市場動盪，以及油價崩跌等負面因素影響下，台北金融市場出現股匯雙殺，上週在美股道瓊指數步入熊市後再次重挫，原本週五在台灣再次上演的股匯雙殺，沒想到出現了轉折，台股在權值股拉抬之下，收復萬點，加上出口商整日強力拋匯，帶來不少支撐力道，新台幣兌美元重貶逾1角後拉回，貶幅迅速收斂，收盤收30.210元，貶值6分。上週全週成交區間落在30.005~30.310。

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9,929.8億元，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，上週由於國際市場持續動盪，加上台股重挫，資金波動擴大影響銀行間拆入需求增加，外銀資金水位明顯下滑，資金供應方態度保守，促使市場氣氛略顯緊張，本週而言，市場主要關注台灣央行理監事會議決策。交易部操作上，將優先爭取長天期客戶資金跨季成交，藉以降低本月季底調度風險。匯率方面，新冠肺炎疫情引發全球股災，恐慌心理蔓延，美國聯準會為幫助美國經濟對抗新冠病毒疫情的衝擊，周日一口氣將聯邦基金利率調降足足4碼，幾乎接近於零，帶動全球再掀降息潮，對台灣而言，此舉恐導致熱錢流入、令新台幣匯率激升、不利金融穩定。因此市場預料，本屆央行理監事會議將宣布降息，以刺激有效需求、減緩熱錢流入，而新台幣後續走勢，主要仍需視央行心態而定。

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) |
| 03/16 | 央行NCD到期 | 2,195.00 |
| 03/17 | 央行NCD到期 | 2,672.30 |
| 03/18 | 央行NCD到期 | 4,374.50 |
| 03/19 | 央行NCD到期 | 245.00 |
| 03/20 | 央行NCD到期 | 443.00 |
| 合計 |  | 9,929.80 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。