1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆1,229億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週雖時序接近月底，整體市場資金持續寬鬆態勢，部份銀行期底前進行調整基數操作，亟欲消化多餘資金，月底前短率反常出現緩步下滑之勢，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0.446%，再創逾10個月新低。30天期票券次級利率成交0.43%-0.46%；拆款利率則成交在0.28%~0.46%區間。匯率方面，上週週五台股失守11,000點，新台幣持續貶值，終場貶值0.2分，連六日貶，收在30.907元，近一個半月低點，成交量13.99億美元。國際美元續強，外資偏向匯出，加上台股下挫、失守"萬一”，使新台幣匯率趨貶，但目前貶幅不大，全週成交區間落在30.815~30.910。

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8,148.5億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本周央行存單到期量不若上周，挹注市場資金相對有限，由於本週進入月底前倒數，雖有公司債發行量較大之緊縮因子，但銀行體系資金水位偏高，在均能夠供應資金陸續跨月承作下，樂觀預期月底前整體流動性可望持續寬鬆。交易部操作上，可優先選擇便宜跨月短錢成交，並分散落至下月月初，待月初法人資金回流，利率出現回軟空間，或有再度下探機會，逢相對低位予以拉長跨季，兼顧分散季底調度風險以及降低公司資金調度成本。匯率方面，近期全球及美股的重點持續在於美股財報，而美股財報進入高峰期，多方市場買氣不弱，而亮麗的數據也為市場注入強心針，美股四大指數不斷再創波段新高，呈現驚驚漲走勢，並湧現出外資美元的買盤，然而出口商賣價落在30.900至30.910元之間，預期本周台幣走勢依舊震盪偏弱。

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) |
| 4/29 | 央行NCD到期 | 3,961.50 |
| 4/30 | 央行NCD到期 | 368.00 |
| 5/02 | 央行NCD到期 | 487.00 |
| 5/03 | 央行NCD到期 | 3,332.00 |
| 合計 |  | 8,148.50 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。