1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期2兆4,762.5億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週由於為新提存期開始，資金情勢持續寬鬆，拆款利率維持在低檔，短票利率在上周緩步下測後暫時止穩；大型金融機構等銀行開始提供跨月拆款，亦有助調度上的寬鬆氣氛。30天期自保票次級買賣斷的平均利率本月來累計已跌2.5基點來到0.456%，再創10個月新低。30天期票券次級利率成交0.45%-0.47%；拆款利率則成交在0.28%~0.47%區間。匯率方面，上週壽險基於海外投資匯出需求敲進美元，使新台幣匯率趨貶，上周五收盤貶值1.4分，收30.88元，連三日貶值，並為近一個月低點。上週全週新台幣兌美元成交區間落在30.815~30.895。

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1兆2,158.5億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計存單量到期量雖不若上週，但月初以來投信法人資金持續回流，挹注市場資金水位攀升，目前銀行間資金普遍寬裕卻欠缺去化管道，帶動利率仍呈區間偏跌走勢，兩年期定存單得標利率亦低於市場預期，凸顯銀行對較高利率水準的買盤增溫，短線利率環境料仍維持緩跌步調。交易部操作上，將視市況適當調整報價，優先吸收市場便宜資金成交，藉以降低公司資金成本，擴大養券收益。匯率方面，近期匯市多為企業與廠商的實質需求主導，但買賣力道相當平衡，匯市波動度不大。預期隨新台幣匯率走低，不排除接下來出口商將進場拋匯，使新台幣匯率持穩，預料本周將維持區間盤整格局。

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) |
| 4/15 | 央行NCD到期 | 1,104.00 |
| 4/16 | 央行NCD到期 | 718.00 |
| 4/17 | 央行NCD到期 | 6,093.50 |
| 4/18 | 央行NCD到期 | 2,177.00 |
| 4/19 | 央行NCD到期 | 2,066.00 |
| 合計 |  | 12,158.50 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。