1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期8,663.50億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週財政部委託央行標售財108-5期182天期國庫券，其開標結果0.49%，除高於上次同天期國庫券0.478%，亦創逾兩年新高，顯示近期外銀資金水位仍然偏低，本地銀行二月間則多因農曆年後通貨陸續回籠，資金尚稱寬鬆，月底前短票、拆款利率大致呈現平穩，未見大幅波動。30天期票券次級利率成交在0.47%-0.52%；拆款利率則成交在0.28%~0.51%區間。匯率方面，聯準會主席鮑威爾上週在國會宣布不會急於升息，國際美元於週二起開始下跌，亞幣升貶互見，台幣表現則相對強勢，短線觀察重點在外資及進出口商買賣力道的強弱。上週新台幣兌美元全週成交區間落在30.771~30.858。

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8,229.5億元，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，但月初投信法人資金持續回流，整體貨市資金可望偏向寬鬆，加上進入新提存期，銀行間資金操作規模擴大，均挹注整體市場資金動能，短率仍存在回軟空間。交易部操作上，除將優先選擇市場便宜短錢成交，並將趁市場資金相對寬鬆之際，適當配置長天期資金跨季，藉以降低本季季底調度風險。匯率方面，展望後市，美中貿易談判展望樂觀，資金湧入風險性資產，因此近期外資持續匯入，加上適逢出口商拋匯作帳旺季，激勵新台幣升值。然而進口商與油商、壽險業的美元買盤仍強勁，在買賣雙方勢均力敵下，新台幣匯價難脫區間震盪整理，但短線上新台幣走升機率較高。

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) |
| 3/4 | 央行NCD到期 | 8,128.50 |
| 3/5 | 央行NCD到期 | 60.00 |
| 3/6 | 央行NCD到期 | 25.00 |
| 3/7 | 央行NCD到期 | 10.00 |
| 3/8 | 央行NCD到期 | 6.00 |
| 合計 |  | 8,229.50 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。