1. 上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期1兆1,350億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週進入新提存期，銀行間資金操作規模擴大，加上月初投信法人資金回流，均有利於維繫整體市場寬鬆動能，364天期存單1,700億元交割無礙調度，集保公布30天期自保票平均利率來到逾三個月低位，短率主要向區間低檔靠攏。30天期票券次級利率成交在0.36%-0.40%，拆款利率則成交在0.28%~0.37%區間。匯率方面，上周由於受到國際美元轉強，且台股下跌外資匯出的影響，新台幣兌美元匯率一路呈現貶值，一度貶破29.8大關，最低來到29.803兌1美元，再寫四個月盤中新低價。但是29.8部位有技術面的支撐，且出口商在此也有美元賣壓浮現，匯率走勢止穩，並且由貶轉升。全週成交區間落於29.53~29.803。

1. 本週資金情勢及利率走勢

本周寬鬆因素為央行存單屆期1兆7,875.6億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。時值提存期初，期初銀行體系資金可望呈現寬鬆，買票與拆出承作意願升溫，大型金融機構陸續調降報價，帶動市場利率成交區間下移，整體市場彌漫寬鬆氛圍，本周短率亦可望持穩於區間低檔，後續月底進入報稅季節，預期市場資金進出變化有加大機會，可能逐步影響市況。交易部操作上，除將優先成交市場便宜短錢，亦將趁旬初市場資金寬鬆之際，優先成交跨月長天期資金，藉以平均分散調度風險。匯率方面，展望新台幣後市，美國聯準會的會議結束，維持利率目標區間1.5%到1.75%不變，符合市場預期，對於美國經濟前景同時表達樂觀，一般認為聯準會六月份就會再升息。國際美元在此有利因素下近來表現強勢，加上台股現階段外資賣超不止，這股減碼匯出力道不利台幣走勢。台幣這段期間以來貶值趨勢明確，預測新台幣兌美元匯價，可望朝向30元大關挺進。

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) |
| 5/7 | 央行NCD到期 | 5,387.5 |
| 5/8 | 央行NCD到期 | 3,457.5 |
| 5/9 | 央行NCD到期 | 5,444.6 |
| 5/10 | 央行NCD到期 | 1,814.0 |
| 5/11 | 央行NCD到期 | 1,772.0 |
| 合計 |  | 17,875.6 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。