1. 上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期1兆4,437.8億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上周進入4月下半，整體市場資金情勢呈現偏寬格局，各家銀行普遍多錢下，本月月底例行性緊縮效應並不明顯，週初跨月拆款利率甚至一度出現向下鬆動，但因外資持續在台股賣超並且匯出操作，影響外商銀行間資金水位下滑，利率回軟之勢因而在此受阻，由於目前外商銀行資金供應並未全面轉緊，加上本地銀行整體資金充沛，接近月底前利率能夠維持平穩。30天期票券次級利率成交在0.35%-0.40%，拆款利率則成交在0.28%~0.40%區間。匯率方面，上周由於台積電法說展望不如預期，外資大砍台積電股票，加上美國10年期公債殖利率突破3%，創2014年以來新高，拉抬美元指數上揚，促使外資持續在台股賣超並擴大匯出操作，影響新台幣兌美元匯價走貶。全週成交區間落於29.43~29.723。

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1兆1,350億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本周央行存單到期量雖不若上周，但營業日數因五一勞動節放假亦有縮減。週一為月底最後營業日，在同業間均刻意採取避開落單操作，整體市場缺口縮減下，預期月底調度應可望順暢。本周在五一勞動節後進入月初，行庫間恢復拆出額度，月初投信法人資金回流，均可望挹注整體市場資金動能，整體貨市資金可望偏向寬鬆，而上週三央行總裁楊金龍在立法院報告，台灣通膨情況尚不嚴重，6月升息機會不大，樂觀預期月初利率即將出現回軟之契機，而央行指出4月截至上週，外資流出逾30億美元，市場亦審慎觀望外資是否再度出現擴大匯出動作。交易部操作上，將衡量市況，彈性調整報價，優先爭取市場便宜資金成交，以期降低公司調度成本。匯率方面，展望新台幣後市，由於美國公債殖利率走升之勢不歇，資金陸續自新興市場國家股匯市流出，而4月以來，外資已賣超台股逾700億元，而觀察台股空軍肆虐，外資期現貨仍是偏空操作，後續匯出壓力仍大，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) |
| 4/30 | 央行NCD到期 | 4,091.00 |
| 5/2 | 央行NCD到期 | 4,037.00 |
| 5/3 | 央行NCD到期 | 1,811.00 |
| 5/4 | 央行NCD到期 | 1,411.00 |
| 合計 |  | 11,350.00 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。