1. 上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期8,115.5億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上周進入旬底最後一週，適逢清明連假僅有兩個營業日，觀察期底雖有約250億元國庫借款收縮市場資金，但在脫離3月季底例行性緊縮因素後，月初銀行間恢復拆出額度，投信法人資金回流，資金供應管道增多，對於市況影響不大，旬底調度無虞；此外，大型金融機構下調利率報價，亦帶動短率緩步下移修正。30天期票券次級利率成交在0.39%-0.40%，拆款利率則成交在0.28%~0.37%區間。匯率方面，上周因憂慮美中貿易戰可能升溫，外資賣超台股，並呈現匯出操作影響，新台幣兌美元以小貶作收，唯逢清明連假前夕，出口商拋匯力道大增，促使新台幣貶幅收斂，而為規避長假期間不確定因素干擾，市場主要剩下實質拋補需求，新台幣兌美元主要呈現區間震盪。全週成交區間落於29.075~29.189。

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2兆710億元，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僅遠大於上周，且有逾2兆元央行存單到期，挹注市場資金相當寬鬆力道，本周進入新提存期，銀行間資金操作空間變大，加上時值月初投信法人資金仍陸續回流，均有利於維繫旬初整體市場寬鬆格局，預期短率仍有下調空間。交易部操作上，將優先爭取市場便宜短錢成交，以期降低公司調度成本、擴大養券收益。匯率方面，上週五美國勞工部公布就業報告顯示：3月淨新增就業10.3萬，還不到2月新增就業機會1/3，且遠低於分析師預估值，減至去年9月以來最低水準，[美元](https://www.cnyes.com/forex/html5chart.aspx?fccode=USD/TWD&rate=exchange)指數受消息面影響，自上週四所創之五週高點回軟走低。預期有利於本週台北匯市開盤，帶動新台幣兌美元趨升之勢，預測新台幣兌美元暫落在29.00至29.15區間波動。

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) |
| 4/9 | 央行NCD到期 | 9,976.00 |
| 4/10 | 央行NCD到期 | 3,452.50 |
| 4/11 | 央行NCD到期 | 3,661.50 |
| 4/12 | 央行NCD到期 | 1,827.00 |
| 4/13 | 央行NCD到期 | 1,793.00 |
| 合計 |  | 20,710.00 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。