1. 上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期1兆2,614.9億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。觀察上週在外資熱錢湧入之下，外商銀行資金水位高漲，市場資金供應偏向寬鬆，亦大幅舒解季底前市場緊張氣氛，由於行庫間陸續釋出跨季拆出資金，加上買票意願升溫，短率暫且能夠走穩，上週央行理監事會議決定維持重貼現率不變，除符合市場預期，相對亦減少對於季底前資金變數影響，觀察近期集保結算所公布30天自保票平均利率多在一個月來高位，唯因市場資金需求暫未擴大，且龍頭銀行重回市場釋出少量跨季資金，適度舒緩了季底市場資金需求方緊張氣氛。30天期票券次級利率成交在0.39%-0.41%，拆款利率則成交在0.28%~0.41%區間。匯率方面，上週國際美元兌換主要貨幣呈現相對強勢格局，因美國總統下令對廣泛的中國進口商品徵收關稅，引發市場的避險情緒。上周全週新台幣兌美元成交區間落於29.05~29.25。

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1兆2,001.8億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。進入月底最後一週，觀察目前市場大部份行庫資金能夠陸續跨月，且買票意願頗高，樂觀預期本季季底前市場資金不至特別緊縮，利率應可望持平度過。交易部操作上，將爭取市場便宜跨旬資金優先成交，並予平均分散資金落點。匯率方面，觀察上週貿易戰開戰的勢頭愈來愈強，資金開始有避險的意向。美股下跌，美國國債孳息率下跌，帶動美元匯價走弱。美國單方向多國開戰，對美國本身較為不利，而隨各種關稅措拖落實，美元的弱勢可能會更為明顯，預測新台幣兌美元暫落在29.00至29.20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) |
| 3/26 | 央行NCD到期 | 2,155.50 |
| 3/27 | 央行NCD到期 | 2,181.00 |
| 3/28 | 央行NCD到期 | 8.00 |
| 3/29 | 央行NCD到期 | 4,420.50 |
| 3/30 | 央行NCD到期 | 3,234.80 |
| 3/31 | 央行NCD到期 | 2.00 |
| 合計 |  | 12,001.80 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。