1. 上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期1兆2,001.8億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。觀察上週為季底最後一週，票券商多已預作安排，避開季底發行票券，市場上資金需求不高，加上銀行體系資金寬裕，行庫買氣不弱，促使資金需求方跨季調度順暢，季底例行性緊縮效應不明顯，唯在季底前行庫多堅持買票利率不墜下，短率仍持穩在近期區間內。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，上週時序雖進入月底且是季底，但出口商拋匯力道沒有預期中強勁，而外資則是雙向買賣互見，惟量也不大，市場交投清淡，使新台幣續呈區間狹幅整理格局。上周全週新台幣兌美元成交區間落於29.065~29.185。

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8,115.5億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。展望本週，周一、二有國庫借款共約250億元台幣，周三開始進入清明節假期，市場將於4月9日恢復交易，長假後第一周也有國庫借款近300億元台幣，除了國庫借款緊縮效應外，預估月初整體市場資金將可望呈現寬鬆態勢，帶動市場利率走跌。交易部操作策略上，將爭取較低利率成本承作，並予平均分散資金落點。匯率方面，觀察海外無本金交割遠期外匯（NDF）市場，美元對新台幣換匯點折價幅度略為擴增，顯見市場仍看升新台幣，新台幣區間緩升格局不變，變數在於全球股市的波動性變大，是否導致外資撤出，因此需持續觀察美股走勢與外資動向，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) |
| 4/2 | 央行NCD到期 | 4,077.50 |
| 4/3 | 央行NCD到期 | 4,038.00 |
| 合計 |  | 8,115.50 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。