1. 上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期1兆9,623億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。週五例行性發行擴大，唯因時逢提存期初，銀行間持續負數操作下，短票買氣熱絡，同業間調度順暢，大型金融機構持續在市場釋金，亦開始提供跨季資金，市場資金主要仍呈現寬鬆態勢，短率亦能夠持續走穩，。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%~0.39%區間。匯率方面，美國 2 月就業報告顯示，就業成長轉強，但工資成長則轉弱。美元兌主要外幣週五走低，新台幣兌美元也走貶，不過，由於台股走揚，外商銀買匯多於拋匯，台幣波動仍在狹幅區間內波動，貶幅未進一步擴大，目前拉回至 29.3 元震盪。上周全週新台幣兌美元成交區間落於29.17~29.328。

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1兆2,752.5億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。觀察本週周二、周三將有國庫借款變數，金額合計約830億元，部分得標行庫預作準備下，影響所及整體銀行體資金調度亦轉趨保守，後續進入下半月，季底例行性緊縮效應逐步發酵，不排除短率將有趨升的機會。交易部操作上，除將優先選擇市場便宜短錢成交，並將趁市場資金相對寬鬆之際，適當配置長天期資金跨季，藉以降低本季季底調度風險。匯率方面，本週匯市行情要關注美國川普關稅政策引發貿易戰是否有後續發展。國際美元有望反彈，外資熱錢可能持續緩慢流出的情況下，料將限制台幣漲幅，觀察目前外資資金雖然尚未大舉匯出，但未來外資操作動向以及美元走勢，均可望影響新台幣匯價，仍宜密切追蹤。預測短線新台幣兌美元將暫落於29.25~29.45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) |
| 3/12 | 央行NCD到期 | 1,407.50 |
| 3/13 | 央行NCD到期 | 3,478.50 |
| 3/14 | 央行NCD到期 | 3,777.00 |
| 3/15 | 央行NCD到期 | 1,799.00 |
| 3/16 | 央行NCD到期 | 2,290.50 |
| 合計 |  | 12,752.50 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。