1. 上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期1兆1,820.8億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上周由於農曆年後通貨回籠狀況不若預期，龍頭銀行因應國庫借款，亦有減少對於市場資金供給動作，影響月底市場資金略顯分配不均，唯因大型金融機構出現調降承作利率報價動作，加上金融同業間刻意避開月底落單操作影響，均促使月底市況相對持穩，待228假期後進入月初，短率終究出現緩跌走勢。30天票券次級利率成交在0.30%-0.42%區間，拆款利率則成交在0.28%~0.41%區間。匯率方面，上週週初由於國際美元回檔以及出口商月底作帳拋匯等因素，致使新台幣匯價走揚，並一度創下1個月來高點，隨後在美國新上任聯準會主席鮑威爾於國會聽證會上暗示，由於目前美國經濟成長強勁，加上稅改刺激，因此近期金融環境收緊並不會嚴重壓制經濟前景、就業以及通膨，預計將採取進一步漸進式升息，讓市場解讀Fed在今年升息次數可能超過三次，影響下半週美元兌換國際間主要貨幣轉趨強勢，上周全週新台幣兌美元成交區間落於29.19~29.329。

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1兆9,623億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。觀察本週存單到期量大，月初投信法人資金持續回流，整體貨市資金可望偏向寬鬆，加上進入新提存期，銀行間資金操作規模擴大，均挹注整體市場資金動能，預期在12日當周國庫大量動撥借款前，短率仍存在回軟空間。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，由於美國升息進程加速，美元反彈趨勢確立，預料對於後續台灣股匯市均將造成影響，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) |
| 3/5 | 央行NCD到期 | 5,690.00 |
| 3/6 | 央行NCD到期 | 4,090.00 |
| 3/7 | 央行NCD到期 | 4,677.00 |
| 3/8 | 央行NCD到期 | 2,875.50 |
| 3/9 | 央行NCD到期 | 2,290.50 |
| 合計 |  | 19,623.00 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。