一、上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期9,137.5億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。觀察上周央行沖銷態度消極，銀行體系資金水位高漲，整體市場資金偏向浮濫，行庫間去化資金壓力擴增，多家龍頭金融機構陸續調降承作報價，短票買氣熱絡，拆款亦有出現提前跨月情形，短率成交區間陸續下調，唯週末前央行增發7天期定存單，且採到期續發制，預料可增加行庫消化資金管道，調節目前資金偏濫之市況，同時抑制短率下滑空間，利率底部可能即將在此浮現。上周30天票券次級利率成交0.30%~0.36%區間，拆款利率則成交在0.21%~0.36%區間。匯率方面，由於東北亞地緣政治風險未除，加上法國選舉在即，英國首相梅伊也主張提前舉辦大選，眾多市場不確定因素影響下，投資人避險情緒升溫，外資資金陸續出現撤出亞洲新興市場動作，台北匯市則在出口商拋匯動作支撐下，促使新台幣匯價暫呈現區間波動格局，上周新台幣兌美元成交區間落於30.29~30.47。

二、本週資金情勢及利率走勢

本周寬鬆因素為央行存單屆期1兆8,338.8億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。進入月底最後一周，統計央行存單到期量倍增於上周，相對挹注市場偏寬力道，而觀察目前市場資金需求疲弱，在無特殊緊縮因子下，預期本月月底例行性緊縮效應應不明顯，並可望能夠維持目前寬鬆基調不變。交易部操作上，將配合市況適時調整報價，並優先成交市場便宜資金，以期降低資金成本、擴大公司收益。匯率方面，觀察本月新台幣兌美元匯價震盪，其中不乏受到美國將台灣列入匯率操縱國因素，根據中華經濟研究院指出，美國最新報告並未認定台灣有操縱台幣匯率，但仍把台灣列在觀察名單，未來將變成常態，因此新台幣兌美元匯率每年在4月、10月美國調查報告發布前，都將會出現一波較強走勢；而近期在面對地緣政治因素干擾，新台幣匯價暫呈現區間震盪，市場觀望心態濃厚下，預估新台幣兌美元短線暫難有明確方向，成交區間落於30.20~30.50。

本周寬鬆因素:

一、央行存單屆期分別為：

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 日期 | 原因 | 金額(單位:億元) |
| 4/24 | 央行NCD到期 | 5,170.00 |
| 4/25 | 央行NCD到期 | 2,455.50 |
| 4/26 | 央行NCD到期 | 1,046.50 |
| 4/27 | 央行NCD到期 | 7,875.80 |
| 4/28 | 央行NCD到期 | 1,791.00 |
| 合計 |  | 18,338.80 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。