一、上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期1兆1,478億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上周市場普遍多錢，且台幣強升外資匯入，銀行間資金水位提高，有去化資金的壓力，帶動短率持續走低。上周30天票券次級利率成交0.30%~0.38%區間，拆款利率則成交在0.21%~0.37%區間。匯率方面，美國總統川普談及美元過強，美元走勢受到壓抑，惟因地緣政治風險升高，日圓受支撐外，亞幣普遍轉弱，然新台幣匯價因外資持續匯入，仍呈強勢格局，成交區間落於30.2~30.7。

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9,137.5億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。由於近期整體市場資金偏濫，票、拆區間高檔成交利率陸續下調之中，觀察本周市場在無特殊緊縮因子下，應可望持續寬鬆態勢不變，預期短率亦尚存走跌空間。交易部操作上，將配合市況盤中適時壓低報價，優先成交市場便宜資金，以期擴大養券利差、增加公司收益。匯率方面，近期地緣政治不確定性攀升，亞幣恐多呈偏弱格局，並將持續觀察外資動向，預期新台幣兌美元呈盤整格局，成交區間落於30.2~30.7。

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) |
| 4/17 | 央行NCD到期 | 4,018.50 |
| 4/18 | 央行NCD到期 | 2,079.50 |
| 4/19 | 央行NCD到期 | 1,224.50 |
| 4/20 | 央行NCD到期 | 1,561.00 |
| 4/21 | 央行NCD到期 | 254.00 |
| 合計 |  | 9,137.50 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。