一、上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期1兆8,185.3億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。雖為季底前一周，但因近期外資匯入，銀行間資金充裕，使得季底例行性緊縮效應不明顯，整體市況寬鬆，短率略有下滑。上周30天票券次級利率成交0.30%~0.42%區間，拆款利率則成交在0.25%~0.43%區間。匯率方面，因美國內政問題紛擾，致美元指數大跌，新台幣隨之走強，加上外資持續匯入，新台幣兌美元匯率續創2年半新高，成交區間落在30.17~30.40。

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9,627億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。逢新提存期開始，銀行調度空間變大，資金操作傾向於負數操作，資金將更為寬鬆，短率將可望下滑。交易部操作策略上，仍將盡力尋求較低利率成本承作，並予平均分散資金落點為主。匯率方面，4月中旬美國財政部將發布匯率政策報告，加上川普政策若不如預期，聯準會可能放慢升息步伐，則非美貨幣將進一步走升，預期新台幣兌美元呈盤整趨堅格局，成交區間落於30.1~30.5。

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) |
| 4/5 | 央行NCD到期 | 5,306.50 |
| 4/6 | 央行NCD到期 | 2,878.00 |
| 4/7 | 央行NCD到期 | 1,442.50 |
| 合計 |  | 9,627.00 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。