一、上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期1兆5,483億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。提存期初，銀行仍有負數操作空間，月內的資金充裕，但礙於季底BIS問題，目前跨季資金有限，短率持穩在既有區間。30天票券次級利率成交0.31%~0.44%區間，拆款利率則成交在0.25%~0.38%區間。匯率方面，美國1月貿易赤字擴大、川普直言強勢美元影響企業競爭力、FED升息機率增強等因素干擾，新台幣呈區間盤整偏弱勢格局，新台幣兌美元成交區間落在30.5~31.1。

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1兆1,087億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。由於市場普遍預期美國將升息，近期外資持續匯出，影響新台幣資金水位，此外，本周後續國庫借款，預料銀行間調度將轉趨保守，短率應有趨升機會。交易部操作策略上，將趁短率持穩之際，盡量賣出長天期跨季資金，藉以規避本月季底調度風險。匯率方面，受市場預期即將公布之非農就業指數表現佳、FED升息機率逾九成等將促使美元持續走強，新台幣呈現弱勢格局，預估新台幣兌美元成交區間落在30.9~31.3。

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) |
| 3/13 | 央行NCD到期 | 1,511.00 |
| 3/14 | 央行NCD到期 | 802.00 |
| 3/15 | 央行NCD到期 | 816.50 |
| 3/16 | 央行NCD到期 | 6,858.00 |
| 3/17 | 央行NCD到期 | 1,099.50 |
| 合計 |  | 1兆1,087.00 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。