一、上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期1兆2,377.3億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。由於轉為月初，已過月底銀行不能跨月拆出的關卡，行庫操作轉為積極，加上存單到期量大，整體市況呈現寬鬆，短率略有下滑。30天票券次級利率成交0.31%~0.41%區間，拆款利率則成交在0.25%~0.38%區間。匯率方面，Fed升息機率上升促使美元轉強，美元指數升至1月初以來的高點，新台幣兌美元成交區間落在30.7~31.0 。

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1兆5,483億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。進入旬初，銀行恢復拆出及買票額度，資金操作空間變大，加上投信基金資金陸續回流，均有利於維繫整體市場寬鬆態勢。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，美國升息的可能性上升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30.9~31.2。

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) |
| 3/6 | 央行NCD到期 | 5,128.00 |
| 3/7 | 央行NCD到期 | 2,464.50 |
| 3/8 | 央行NCD到期 | 3,577.00 |
| 3/9 | 央行NCD到期 | 2,875.00 |
| 3/10 | 央行NCD到期 | 1,438.50 |
| 合計 |  | 1兆5,483.00 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。