一、上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期2兆98億元，緊縮因素則為央行一年期存單1,600億元、10年期公債300億元交割以及央行例行性沖銷。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。30天票券次級利率成交區間在0.31%~0.36%，拆款利率成交區間在0.26%~0.36%。匯率方面，在外資持續匯入，加上韓元及人民幣走揚下，新台幣兌美元4日盤中升破33元，一度來到32.8元、勁揚3.79角，不過，央行力守33元，終場新台幣兌美元收在33.101元、升值7.8分，不僅連5個交易日升值，更續創今年以來收盤新高價，上週新台幣兌美元成交區間落在33.101~33.436。

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6,959億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。雖然仍為提存期初，但本周央行存單到期量少，加上近期國庫借款頻繁，部份行庫仍在借錢，雖然利率不至於攀升，但預料整體市況僅能持穩，不會更形寬鬆。交易部操作策略方面，操作上宜先以跨季資金為主。匯率方面，大宗商品價格上周升至五周新高，加上美國經濟數據利多、中國降準等稍解投資人對全球經濟成長減緩憂慮，外資大舉資金投入南韓、台灣、印度與泰國股市，亞幣紛紛轉貶為升，倘若本周亞洲股市續強，將有助於新台幣的升值，預計新台幣有機會衝破33元關卡，成交區間將落在32.8~33.3之間。

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) |
| 3/7 | 央行NCD到期 | 10.00 |
| 3/8 | 央行NCD到期 | 62.00 |
| 3/9 | 央行NCD到期 | 2,623.00 |
| 3/10 | 央行NCD到期 | 3,004.00 |
| 3/11 | 央行NCD到期 | 1,260.00 |
| 合計 |  | 6,959.00 |

本周緊縮因素：

一、央行例行性沖銷。