一、上週市場行情資訊分析

上週寬鬆因素為央行存單及國庫券屆期與公債付息共約2兆1,460億元，緊縮因素為公債及國庫券交割600億元與央行例行性沖銷。上週短率大致上穩中帶跌，由於央行存單屆期量大，整體市場資金充沛，銀行操作積極，拆款買票意願高，惟票券供不應求，加上央行未積極擴大沖銷，銀行累計準備持續攀升，短期利率維持低檔。上周30天短票成交利率在0.70%~0.71%，2-7天款利率在0.388％~0.43％區間。

二、本週交易策略

本周央行存單到期總數為7,151.15億台幣，落點分別為週一3,192.05億、週二1,151億、週四2,701.1億及週五107億。週二並有一期國庫券到期，金額300億及央行例行性沖銷。由於本週存單到期量超過7000元大關，預計資金寬鬆的情勢不會改變。交易部在操作上，除隨時洞悉央行貨幣政策及評估市場資金變化外，仍以壓低資金成本和平均分散RP落點為主。預計本週30天短票成交利率在0.70%~0.71%，2-7天拆款利率在0.388％~0.42％區間。

本週寬鬆因素：

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 日期 | 原因 | 金額 (單位億) |
| 4/29 | 央行NCD到期 | 3,192.05 |
| 4/30 | 央行NCD到期 | 1,151 |
| 4/30 | 國庫券到期 | 300 |
| 5/2 | 央行NCD到期 | 2,701.1 |
| 5/3 | 央行NCD到期 | 107 |
| 合計 |  | 7,451.15 |
|  |  |  |

本週緊縮因素：

一、 週四則有一期國庫券發行，金額150億。

二、 央行例行性沖銷。