1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆7,216.2億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週以來外資匯出效應擴散，部分銀行減量或不再供給資金，進一步加重市場資金分配不均情勢，惟觀察本公司在大型法人資金連日挹注下，調度暫且呈現順暢。週末前集保公布上一交易日30天期自保票平均利率微幅下滑至0.311%。30天期票券次級利率成交在0.23%~0.31%；拆款利率在0.23%~0.31%區間。匯率方面，上週在俄烏戰事延燒、談判陷入僵局等利空籠罩之下，外資加速自台股提款並匯出，導致股匯雙跌的情況頻繁上演，外資大出走，新台幣匯率延續貶勢，週五收盤收在28.403元，貶值5.8分，週線下跌1.01%；全週成交區間落在28.25~28.512。

1. 本週資金情勢及利率走勢

本週寬鬆因素為央行存單屆期1兆8,897.5億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本週存單到期量大於上週，挹注整體市場寬鬆力道，本週週初短票發行量較少，預期調度壓力暫不至擴大，同業間觀望15日央行計劃發行2年期存單600億元標售結果，以及17日央行理監事會議決策，同時，亦關注外資匯出是否造成後續銀行間資金不均情形惡化，以及本月季底效應是否浮現。交易部操作上，將視客戶資金狀況適當調整利率報價，除酌量收受市場便宜短錢，亦將爭取跨季資金優先成交，藉以兼顧降低公司資金成本以及調度風險。匯率方面，展望後市，美聯準會將在台灣時間本周四凌晨公布的利率決策可能升息1碼，市場避險情緒高漲，加速資金回流美元，美元本周偏強整理機率大，新台幣對美元料將持續偏弱，另一方面，眼見新台幣匯率持續走弱，出口商心態轉趨觀望，不急著出手拋匯，等待更好的匯價出現，讓台幣少了些支撐，續往貶值方向，然而受到俄烏戰爭升溫影響，國際金融市場動盪加劇，接下來這段時間，外資是否會停下匯出腳步、轉為匯入買股，成為影響新台幣匯率後市最關鍵的變數。

本周寬鬆因素:

1. 央行存單屆期分別為：

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 日期 | 原因 | 金額(單位:億元) |
| 3/14 | 央行NCD到期 | 750.70 |
| 3/15 | 央行NCD到期 | 1,404.90 |
| 3/16 | 央行NCD到期 | 9,727.20 |
| 3/17 | 央行NCD到期 | 3,370.60 |
| 3/18 | 央行NCD到期 | 3,944.10 |
| 合計 |  | 18,897.50 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。