1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆3,973.45億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週由於公債交割，讓原本略顯不足的資金池更加緊俏，拆款不易，短期利率微幅走升，時序慢慢接近月底，部分行庫開始回補積數，銀行體系資金明顯分配不均，影響市場資金緊縮，加上台幣連續貶值多日，外資匯出，利率繼續朝區間上緣靠攏，利率區間高位成交比重逐步增加。週末前集保統計30天期自保票平均利率微升至0.586% 創波段高位。30天期票券次級利率成交在0.28%~0.60%；拆款利率在0.54%~0.59%區間。匯率方面，上週美國聯準會鷹派立場愈來愈堅定，理事會主席鮑爾等官員指出，5月初開會將討論升息2碼，市場預期聯準會加速升息並擴大幅度，熱錢一去不回頭，台灣再次上演股匯齊跌戲碼，週五台股跌逾百點，新台幣收盤則收在29.26元，貶值5.1分，再創近19個月新低紀錄，全週新台幣兌美元成交區間落在29.194~29.283間。

本週資金情勢及利率走勢

本週寬鬆因素為央行存單屆期1兆2,809.65億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本週存單到期量不若上週，挹注市場寬鬆力道相對不若上週，觀察本週因時序進入月底最後一週，在月底例行性緊縮效應發酵，加上期底前適逢勞動節連續假期，各家銀行調度心態持續保守，均以看顧自家流動性為主，市場資金緊俏之勢無法有效改善下，預期月底前拆款及短票利率仍有突破近期高位機會。交易部操作上，將優先爭取市場跨月資金成交，並減量收受月內短錢，藉以降低公司本月月底跨月調度風險。匯率方面，展望後市，國際美元強勢，加上外資陸續賣超台股且於匯市匯出，使得新台幣延續偏弱格局，但時序接近月底，已經有零星出口商進場拋匯，跌幅得以稍微收斂；市場普遍預期美元走強，加上出口商仍多有惜售心態，使得新台幣依舊緩步走貶，不排除持續向29.5元重要關卡靠攏，短線可先關注月底出口商的拋匯動能能為台幣帶來多少支撐力道。

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) |
| 4/25 | 央行NCD到期 | 220.50 |
| 4/26 | 央行NCD到期 | 3,843.10 |
| 4/27 | 央行NCD到期 | 4,045.70 |
| 4/28 | 央行NCD到期 | 2,252.50 |
| 4/29 | 央行NCD到期 | 2,447.85 |
| 合計 |  | 12,809.65 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。