1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆7,250.30億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。觀察上週矽谷銀行與瑞士信貸風暴引發金融市場信心不足，同業間觀望氣氛濃厚，調度轉向保守，市場資金明顯分配不均，短率浮現趨升跡象，週末前集保公布30天期自保票上交易日平均利率升至1.238%，再創一個月來高位；週五央行標售兩年期定存單，其得標加權平均利率1.189%，較上月1.193%微幅下滑。30天期票券次級利率成交在1.22%~1.24%；拆款利率在1.16%~1.22%區間。匯率方面，上週瑞士信貸危機暫時獲得解除，國際美元轉弱，外資回頭，加以出口商拋匯，上週五新台幣盤中升破30.6元關卡，升幅一度擴大至逾1角，升值1.01角至30.53元，終場以升值7.7分收30.554元，創三周以來最高，新台幣昨日同步收周線升值2.94角，台北與元太外匯總成交量縮至11.77億美元。上週全週新台幣兌美元成交區間落在30.53~30.824元。

本週資金情勢及利率走勢

本週寬鬆因素為央行存單屆期1兆3,714.50億元，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，挹注整體市場寬鬆力道相對不若上週，觀察本週除央行發行2年期存單250億元交割，尚有合作金庫商業銀行發行債券25億元，預期將影響市場資金進出波動，同業間亦持續觀望矽谷銀行與瑞士信貸事件後續發展，以及本周央行理監事會議結果。交易部操作上，將優先爭取長天期客戶資金跨季成交，藉以規避本周央行理監事會議變數以及本月季底例行性緊縮風險。匯率方面，觀察美國、歐洲銀行業相繼爆雷，匯市震盪加劇。美元近周震盪走跌，瑞士法郎貶值0.9％，歐元小幅升值，英鎊、日圓雙雙小漲。值得留意的是，歐洲央行在銀行危機下仍堅持升息2碼，釋放「首要任務控制通膨」，市場預計歐洲央行後續仍將持續升息，並認為Fed本周會議將可能升息1碼，而央行23日將舉行今年第1季理監事會議，受到美國Fed可能放緩升息路徑，以及主計總處已經下調台灣今年經濟成長率至2.12％，寫近八年新低，金融市場認為兩原因恐將使台灣央行升息空間受限，未來一周須關注美國聯準會利率決策會議，牽動外資動向。

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) |
| 3/20 | 央行NCD到期 | 3,217.50 |
| 3/21 | 央行NCD到期 | 2,203.00 |
| 3/22 | 央行NCD到期 | 2,936.10 |
| 3/23 | 央行NCD到期 | 2,971.65 |
| 3/24 | 央行NCD到期 | 2,386.25 |
| 合計 |  | 13,714.50 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。