1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆3,714.50億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上周市況平穩，面對季底以及5天連續假期，多數銀行已將積數提前調整完畢，甚至有多餘資金無處去化，銀行資金供應充足，台灣疫後特別預算中全民普發現金6000元台幣計畫於4月6日入個人帳戶，部分資金於上週五入帳至各行庫，銀行間短票買氣踴躍，利率則是持穩於近日水準。週末前集保公布30天期自保票上交易日平均利率升至1.326%區間低檔上移。30天期票券次級利率成交在1.32%~1.34%；拆款利率在1.32%~1.33%區間。匯率方面，上週五為台灣清明長假前最後一個交易日，外資早盤偏向匯入，加上出口商拋匯，新台幣一度升破30.4元、升至30.399元，但午盤後外資轉匯出，收斂新台幣升值幅度至平盤附近，終場以小升值0.7分收30.454元，終止連三個交易日走貶。新台幣同步收周線、月線與季線，周貶值6.6分，3月受到市場觀望美國聯準會政策，波動區間縮窄，月線微幅升值2.6分，總計第1季升值2.54角。上週全週新台幣兌美元成交區間落在30.399~30.715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1兆9,455.25億元，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相對大於上週，脫離季底緊縮進入4月初，亦適逢旬底，觀察銀行間累積超額準備已逾2.2兆元，月初除銀行間可望恢復拆出操作，加上投信法人資金回流，整體市場呈現相對寬鬆態勢，拆款與短票利率有所回落，旬底調度無虞。上週央行標售364天期定存單，其得標加權平均利率1.233%。交易部操作上，將視市場狀況彈性報價，並優先選擇跨季便宜資金成交，藉以降低公司調度成本以及調度風險。匯率方面，瑞銀宣布收購瑞士信貸後，3月26日再傳來美國第一公民銀行將收購矽谷銀行的存款和貸款等資產的消息，在避險情緒降溫下，市場認為2023年內聯準會可能在5月升息1碼後便結束升息周期，甚至不久後就會開始降息，而這可能在短期內抑制美元，美元近周下跌0.4％;新台幣匯率受清明連假影響，熱錢動向仍為主導新台幣匯率最重要的關鍵因素，預估本月新台幣匯率波動幅度將進一步擴大至30.2至30.8元。

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) |
| 4/6 | 央行NCD到期 | 8,224.10 |
| 4/7 | 央行NCD到期 | 2,428.10 |
| 合計 |  | 10,652.20 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。