1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆5,438.65億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週市場資金普遍寬鬆，短率主要持穩在近期低檔，觀察目前銀行間仍多堅持0.20%的底限，但因票量不多，部份銀行接受稍降買票利率至0.195%或是拉長天期成交。週末前集保統計上交易日30天期自保票平均利率在0.195%，再創紀錄低點。30天期票券次級利率成交在0.14%~0.20%；拆款利率在0.16%~0.20%區間。匯率方面，上週美債殖利率下滑激勵美股大漲，台灣金融市場上演令投資人振奮的股匯雙漲行情。新台幣匯率在外資大舉匯入下、盤中大幅升值，一度觸及28.102元，並續創23年半新高，升值力道來自出口商拋匯，外資買賣兼而有之、方向並不顯著。過去一周新台幣匯率累計升值8.9分，升幅0.32%。上週新台幣兌美元全週成交區間落在27.95~28.32。

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2兆3,907.10億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本週存單到期量大，挹注整體市場相當寬鬆力道，時序步入3月中旬，目前市場資金仍是相對寬裕，跨月資金來源眾多，資金需求方調度順暢；本周市場主要觀望央行18日召開第1季理監事會議、外資是否持續加大匯出，以及季底例行性緊縮效應是否擴大發酵。交易部操作上，將視市場狀況彈性報價，優先成交跨季便宜資金，藉以降低公司調度成本以及調度風險。匯率方面，今年以來，新台幣匯率已經漲至波段高點，匯率近日未再見27元價位，升值警報緩和下來，且最近可以看到央行在匯市調節力道明顯收斂，盤中價格與收盤價慢慢靠攏，推測是央行看到新台幣升勢放緩，打算逐步放手，讓匯市回歸市場機制；而央行在理監事會後記者會對於新台幣匯率釋放的態度或訊息，也成為市場關注重點。預測新台幣兌美元暫在28.1~28.3元區間盤整。

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) |
| 3/15 | 央行NCD到期 | 981.00 |
| 3/16 | 央行NCD到期 | 1,159.60 |
| 3/17 | 央行NCD到期 | 10,462.30 |
| 3/18 | 央行NCD到期 | 5,631.40 |
| 3/19 | 央行NCD到期 | 5,672.80 |
| 合計 |  | 23,907.10 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。