1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆1,088億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。觀察由於壽險公司資金自海外回流，加上央行減收存單，促使市場資金形勢更為寬鬆，季底短票利率底部呈現鬆動，拆款利率則暫持穩在區間低位，集保公布前一交易日30天期自保票平均利率下滑至0.483% ，創近七個月低位，上週五財政部發行91天期國庫券300億元，其決標貼現率為0.42%，亦自上次標售同天期國庫券近四年高點下滑，上週五國庫券300億元交割無礙季底調度。30天期票券次級利率成交0.48%-0.50%；拆款利率則成交在0.28%~0.49%區間。匯率方面，上週儘管美國第4季GDP成長終值走弱，美元仍全線走強，市場反映全球央行普遍鴿派基調，美國較歐洲相對表現強勁，美元對六種主要貨幣走勢的美元指數漲幅達0.4%，眾多聯準會（Fed）官員講話也是市場關注焦點，不過，因出口商月底有拋匯需求，上周五下午出口商賣壓顯現，抑制貶幅，讓新台幣收平盤，最終收在30.856元。上週全週成交區間落在30.815~30.873。

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4,993.5億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。週一進入4月初，金融市場開市三天，周四起為清明連假，緊縮因素為國庫券預計發行300億元，另有國庫借款200億元以及約當150億元台幣的外幣債券發行，市場將於4月8日恢復交易，旬底前銀行間仍存在去化資金需求，可望挹注整體市場資金動能，預料市場資金偏向寬鬆，短率存在回軟空間。交易部操作上，可優先選擇市場便宜資金成交，藉以降低公司資金調度成本。匯率方面，國際美元上週走強，加上市場傳聞土耳其貨幣里拉流動性收緊、地方選舉在即引發憂慮等，不利新興市場貨幣表現，國內新台幣匯市因受美元指數走強影響而走貶，然而美中貿易談判近期又將召開，目前仍在短線區間盤整期，待有進一步較確切消息釋出，匯市可能有較大波動。

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) |
| 4/1 | 央行NCD到期 | 2,140.00 |
| 4/2 | 央行NCD到期 | 1,921.00 |
| 4/3 | 央行NCD到期 | 5,410.00 |
| 合計 |  | 11,088.00 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。