1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆2,261.95億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週市場資金需求減退，資金情勢暫持穩於月初寬鬆基調，唯觀察外資在台北股匯市上演大逃殺，週四熱錢匯出逾9億美元，新台幣匯率終場連四貶並創一年四個月新低，同業間均關注熱錢加速流出對於本地資金水位影響。週末前集保公布上一交易日30天期自保票平均利率下滑至0.556%。30天期票券次級利率成交在0.31%~0.57%；拆款利率在0.54%~0.56%區間。匯率方面，上週外資持續匯出台灣，新台幣上周五爆量下跌，貶值7.8分收在28.906元，收盤價創逾一年五個月新低，連五個交易日貶值。相較過往，最近成交量都偏高，主要受到外資匯出力道影響，以及本土資金匯出，出口商反而惜售沒什麼出手，央行統計顯示，今年前二月外資持續淨匯入，但到3月俄烏戰爭爆發及美國釋出鷹派升息訊息，外資轉向成為淨匯出。

本週資金情勢及利率走勢

本週寬鬆因素為央行存單屆期1兆8,031.9億元，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，挹注整體市場相對寬鬆力道，觀察本週週初存單到期量小，欠缺挹注市場寬鬆力道，旬初銀行買票意願仍高，但跨6月底長天期票券因有央行升息預期考量，較無意願承作，資金需求方多為季底調度預做準備，並關注肺炎疫情後續發展，以及同業間展開異地備援對於調度是否影響。交易部操作上，將視市場狀況適當調整利率報價，亦將優先爭取市場便宜資金成交跨月，藉以兼顧降低公司資金成本以及調度風險。匯率方面，聯準會釋出鷹派升息訊號、美債殖利率持續飆高，兩大跡象顯示，新台幣匯率貶勢還沒完，近日就有機會重返29字頭。由於內外資一起出走，美國今年大幅升息，使台美利差擴大，加上美債殖利率攀升，會使資金加速匯出，聯準會公布3月會議記錄，為打擊通膨的最新措施，最快於5月上路，另也強烈暗示Fed下次會議可能升息2碼。該記錄公布後，美國公債殖利率應聲上揚，其中10年期公債殖利率升破2.6％，創三年新高，美元兌一籃子貨幣的美元指數躍升至將近兩年高點。

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) |
| 4/11 | 央行NCD到期 | 417.2 |
| 4/12 | 央行NCD到期 | 531.3 |
| 4/13 | 央行NCD到期 | 9,268.6 |
| 4/14 | 央行NCD到期 | 3,408.5 |
| 4/15 | 央行NCD到期 | 4,406.3 |
| 合計 |  | 18,031.90 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。