1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期2兆935.6億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週五適逢月底最後營業日，觀察本月月底例行性緊縮效應並不明顯，雖週五例行性發行較為擴大，但因同業間對於月底資金已預做調度，且銀行間仍有消化短錢需求，促使月底短率持穩在區間低檔，週末前集保公布30天期自保票上交易日成交利率持續下滑至1.303%。30天期票券次級利率成交在1.30%~1.31%；拆款利率在1.30%~1.31%區間。匯率方面，日本央行貨幣政策會議維持超寬鬆政策，日圓匯價挫跌，上週五帶動亞洲貨幣齊貶，新台幣匯率終場貶值3分，收在30.74元，為逾一個半月新低，成交量13.415億美元。台股大漲、加上出口商月底拋匯，新台幣匯率仍貶值，市場認為，國內股匯上週走勢脫鉤。主要是受日圓匯率急殺衝擊，拖累新台幣等亞洲貨幣下挫。新台幣全週成交區間落在30.615~30.752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1兆1,611.0億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。觀察本週脫離月底緊縮進入月初，週初適逢期底，在銀行間積數回補告一段落，月初市場發票需求較小，行庫間恢復拆出操作，投信法人資金陸續回流，預料整體市場將恢復寬鬆態勢，期底調度可望無虞；進入新提存期，期初行庫間可望擴大資金操作規模，營造銀行體系偏寬格局;後續進入5月份將觀察年度繳稅及第三季股利發放潮的影響。交易部操作上，將趁利率位在區間低檔，優先爭取市場便宜長天期資金成交，藉以降低公司資金成本以及調度風險。匯率方面，近一周全球匯市持續震盪，美國金融業風波餘波再起，美元指數近周小跌0.05%，主因是美國政府不願救援第一共和銀行，再次加劇銀行業隱憂，與此同時，包含2023年第1季GDP季增年率、經濟諮商局消費者信心指數、排除飛機的非國防資本財訂單均低於預期，也讓經濟衰退陰霾持續壟罩市場，拖累美元表現，匯銀主管認為，匯市未來走勢轉向關注聯準會貨幣政策會議，目前市場預測聯準會5月還會升息1碼，有助支撐美元指數，新台幣匯率走勢仍受股市表現、外資動向與主要亞幣動向等變數影響，區間波動，維持偏弱格局，連假後若貶破30.8價位，可能挑戰31元整數大關。

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) |
| 5/2 | 央行NCD到期 | 676.00 |
| 5/3 | 央行NCD到期 | 2,092.90 |
| 5/4 | 央行NCD到期 | 6,008.50 |
| 5/5 | 央行NCD到期 | 2,833.60 |
| 合計 |  | 11,611.00 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。