1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆7,005.70億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週由於市場資金延續寬穩狀態，儘管月底將至且票券商發票量例行性增加，然而銀行對短票胃納佳，主動向票券商洽詢新承做短票，銀行間的拆款交易則延續清淡態勢，市場資金維持充足狀態，拆款利率向下鬆動；雖時序已近月底，同業間調度大致順暢。週末前集保公布30天期自保票上日平均利率微升至1.515%。30天期票券次級利率成交在1.51%~1.52%；拆款利率成交在1.505%~1.515%。匯率方面，觀察上週美元指數漲高回落，美國第1季經濟成長數據低於預期，華爾街股市主要指數應聲走跌，不過台股在電子及航運類股走強帶動下指數勁揚，強勢反攻，帶動新台幣匯率走升，新台幣兌美元上週五收盤收在32.56元，小升1.8分，台北及元太外匯市場總成交金額15.17億美元，不過未能撼動新台幣的偏弱格局，本週累計貶值4.8分或0.15%，週線收下連7黑，全週成交區間落在32.45~32.68間。

本週資金情勢及利率走勢

本週寬鬆因素為央行存單屆期1兆486.7億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本週存單到期量小於上週，挹注整體市場寬鬆力道相對小於上週，美國上週公布第一季經濟成長率意外放緩且通膨高於預期，這可能導致聯準會在未來幾個月採取降息行動上綁手綁腳。觀察目前累計超額準備超過1.4兆元，銀行體系資金依然寬鬆，同業間調度順暢，雖近月底但短率部分成交利率尚能持穩於區間低檔，樂觀預期本月月底應可望持平度過。交易部操作上，除將視市況彈性報價，亦將優先爭取市場便宜資金分散跨月、跨季，藉以降低公司資金成本以及調度風險。匯率方面，觀察上週日本央行決議利率維持不變，貨幣政策與匯率立場同步釋出鴿派訊號，日圓應聲重挫、引發日圓新一波賣壓，26日盤中再探34年新低，且貶向157日圓價位，但匯市認為日本干預風險已達2022年底以來最高，匯率單日震盪幅度超過1%，市場觀望氛圍濃厚;美國聯準會5月1日將公布最新貨幣政策決議，而美國最新公布的第1季經濟成長率不如預期，通膨卻有復燃之勢，會不會有停滯性通膨的隱憂，聯準會如何看待當前經濟及貨幣政策路徑，市場屏息以待。預測新台幣匯價勢必持續偏弱震盪，估計短期內新台幣匯率將維持32.2~32.8元區間整理。

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) |
| 4/29 | 央行NCD到期 | 3,441.00 |
| 4/30 | 央行NCD到期 | 2,064.20 |
| 5/2 | 央行NCD到期 | 4,066.50 |
| 5/3 | 央行NCD到期 | 915.00 |
| 合計: |  | 10,486.70 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。