1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期2兆1,325.30億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週進入月初以及新提存期，除月初投信法人資金回流，爾後進入旬初銀行間恢復資金操作空間後，亦擴大展開資金操作規模，均挹注市場寬鬆動能，由於市場資金偏向寬鬆，上週央行標售182天期國庫券，其得標貼現率0.134%，再創同天期國庫券自2009年4月，逾11年以來新低位；觀察今年農曆春節前民間緊縮效應並不明顯，同業間跨農曆春節調度呈現順暢。30天期票券次級利率成交在0.14%~0.21%；拆款利率在0.16%~0.21%區間。匯率方面，上週時序雖尚在月初，但農曆年前出口商拋匯需求已陸續浮現下，支撐新台幣匯價偏升走勢，盤中尚創23年半新高，外資進出則有買有賣，央行除盤中買匯，尾盤也出手調節，在央行調控下，新台幣兌美元主要呈現區間整理格局。全週成交區間落在27.93~28.39。

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1兆1,980.45億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。本週適逢農曆春節前僅剩兩個營業日，由於股、債封關休市後，市場參與者陸續退場，加上春節連假前，同業間刻意規避落單操作，市場整體資金缺口急遽縮減，預期資金供應方去化資金難度趨升，短率應仍有向下滑落機會。交易部操作上，除將視市場狀況彈性報價，亦將優先選擇跨農曆年便宜資金成交，並分散農曆年後資金落單，藉以降低公司調度成本以及調度風險。匯率方面，本週進入農曆年前最後一週僅兩個營業日，由於在上週股、債市封關之後，預期匯市交投相對清淡，外資參與程度降低，市場僅剩進、出口商基於實質需求參與下，預測新台幣兌美元將呈現量縮整理，狹幅震盪格局。

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) |
| 2/8 | 央行NCD到期 | 6,634.00 |
| 2/9 | 央行NCD到期 | 5,346.45 |
| 合計 |  | 11,980.45 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。