1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期2兆2,337.95億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週受月底因素影響，少數銀行變得稍微保守一些，但影響不大，整體市場資仍充裕，月底例行性緊縮以及農曆春節前緊縮效應均不明顯，跨農曆春節調度暫呈現順暢，週末前集保公布上一交易日30天期自保票平均利率為0.212%，連二日走跌。30天期票券次級利率成交在0.12%~0.21%；拆款利率在0.16%~0.21%區間。匯率方面，受到出口商大舉拋匯、外資賣股後淨匯出力道不強、國人無法出國旅遊欠缺買匯需求等影響，新台幣對美元今年1月收盤價升值0.34%，全球主要國家中升幅第二高，僅次人民幣。全週成交區間落在27.94~28.49。

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2兆1,325.30億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。本週在脫離月底例行性緊縮之後，進入月初投信壽險法人資金回流，銀行間亦可望擴大拆出規模，觀察上週央行公布理監事會議記錄，未來農曆年前利率應不會再往下。交易部操作上，將視市況彈性報價，並優先成交跨農曆年客戶資金，藉以降低公司調度成本，規避農曆年關前調度風險。匯率方面，美國利率決策會議一如市場預期，維持基準利率0至0.25%不變，每月購債規模亦維持在1,200億美元，聯準會主席鮑爾在會後聲明時指出，近幾個月經濟活動與就業復甦速度皆呈現放緩，未來經濟關注動點在疫情的變化及疫苗的接種普及率，另央行表示，針對外電報導美國財政部去年12月把台灣重新列入匯率操縱觀察名單，並敦促允許台幣進一步升值，相關報導與事實不符，因為台灣重新上榜和央行調節匯市無關，美國公布的報告也未提到敦促央行允許台幣進一步升值。展望後市，上週外資匯出情況轉為緩和，加上出口商直到年前都有拋匯需求，提供支撐力道，預估短線新台幣匯率續呈區間整理格局。

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) |
| 2/1 | 央行NCD到期 | 6,546.50 |
| 2/2 | 央行NCD到期 | 5,247.80 |
| 2/3 | 央行NCD到期 | 5,051.40 |
| 2/4 | 央行NCD到期 | 2,038.80 |
| 2/5 | 央行NCD到期 | 2,440.80 |
| 合計 |  | 21,325.30 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。