1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期2兆3,083.25億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週本地銀行普遍資金寬裕，外商銀行也持續供應短錢，市場資金大致持穩，利率也穩於近日低檔水準。央行於15日將例行的28天期存單改發14天期，以改善農曆春節假期過後存單集中到期情形；另1/18及1/19的28天期則將改發3天期。週末前集保統計上一交易日30天期自保票平均利率止跌反彈回升至0.212%。30天期票券次級利率成交在0.12%~0.22%；拆款利率在0.16%~0.22%區間。匯率方面，上週由於國際美元走弱，外資大舉匯入，台股指數一度攀上16,000點，台北股匯同步開高走高，新台幣週間重返27字頭價位，一度觸及27.953元價位，對此央行展現了穩匯決心，強力防守並進場調節，不讓匯價越雷池一步，升幅明顯收斂，近期中央銀行透過臉書呼籲廠商等分散拋匯，多少對市場發揮穩定效果，美元賣單明顯收斂，上週五新台幣匯率收盤收在28.48元，貶1.3分，全週成交區間落在27.93~28.457。

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1兆8,182.70億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。時值月中，企業及投信買票需求不弱，且銀行間資金供應亦順暢，資金寬裕，待1月底至2月初，有例行營業稅上繳與企業開始發放獎金等資金需求移動，目前銀行陸續向台銀領了現鈔，對於農曆年關，仍要觀察央行沖銷態度與1月底資金的緊縮效應。交易部操作上，將優先爭取跨農曆年便宜客戶資金成交，藉以兼顧降低公司調度風險以及資金成本。匯率方面，為抑制新台幣匯率升勢，中央銀行近期多管齊下，繼先前在臉書粉絲專頁上貼文、公開對廠商柔情喊話後，於15日再度出招，邀請20家大型出口商及龍頭企業等喝咖啡、面對面的進行道德勸說，勸說內容為：「希望保管行客戶在巨額匯入時能分散拋匯」。央行也對出口商拋匯祭出具體措施，為避免出口商集中大量拋匯，央行推出兩大規定，一是出口商每天在各銀行賣匯總量不得超過3,000萬美元，二是盤中掛出美元賣單最多限500萬美元。展望新台幣後市，目前台股高檔整理，後續外資動向也值得關注；不過年關將近，出口商農曆年前仍有實質拋匯需求，提供新台幣支撐力道，短線料將續呈區間整理。

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) |
| 1/18 | 央行NCD到期 | 4,150.00 |
| 1/19 | 央行NCD到期 | 4,587.00 |
| 1/20 | 央行NCD到期 | 5,481.10 |
| 1/21 | 央行NCD到期 | 2,127.60 |
| 1/22 | 央行NCD到期 | 1,837.00 |
| 合計 |  | 18,182.70 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。