1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆8,952.50億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週進入新一年度以及新提存期，行庫間在跨年調度限制消除後，銀行體系資金普遍寬鬆，除大型金融機構調降買票利率報價，投信代操之政府全權委託資金亦自6日起全面調降最低收益至0.22%，其資金重回市場買票，除有助於帶動行庫間成交利率下調，亦將挹注後續農曆年前市場資金動能，有利於同業間年前調度。上週時值脫離年底進入期初之際，市場資金需求不大，短率主要呈現向下修正走勢，週末前集保統計30天期自保票平均利率下滑至0.222%之一週來低位，為連續五日下滑。30天期票券次級利率成交在0.17%~0.24%；拆款利率在0.17%~0.25%區間。匯率方面，觀察2021年第一週剛揭開序幕，新台幣兌美元匯率即在熱錢湧入、亞幣走強及出口商拋匯潮帶動下，呈現步步高升，盤中並數度見到27字頭，頻創23年半來新高，唯在央行尾盤出重手調節下，收盤方能暫守28元關卡，全週成交區間落在27.944~28.457。

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2兆3,083.25億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本周央行存單到期量大於上周，挹注市場資金相對偏寬力道，觀察為因應民眾在農曆年前後提領新鈔需求，各家銀行已於上周四起陸續向台灣銀行排隊換領新鈔，唯在近期整體市場資金水位高漲情勢下，市況暫不見影響，本周宜觀察在部份銀行開始縮減市場資金供應量後，其後續相關之影響效應。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，觀察上週央行於臉書粉絲頁上，以「同舟共濟，穩定匯市大家一起來」為題公開喊話，希望廠商與大眾都能理性，不要爆發恐慌性拋匯，讓市場供需更加失衡，希望全民一同加入穩匯陣容。但由於今年全球經濟邁向復甦，美元避險需求消退，加上美國聯準會表明將會持續低利率政策，美元利率優勢不復存在，將會持續弱勢，投資人資金仍將流向較強勢之亞洲新興市場；而觀察農曆年前出口商美元賣壓持續沉重，加上台商資金回流，雖然央行目前還在力守，預期在內外資同步推升新台幣匯價影響下，新台幣兌美元匯率應仍是維持偏升趨勢，朝向27.5元價位邁進。

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) |
| 1/11 | 央行NCD到期 | 6,520.00 |
| 1/12 | 央行NCD到期 | 5,346.55 |
| 1/13 | 央行NCD到期 | 3,866.70 |
| 1/14 | 央行NCD到期 | 4,110.00 |
| 1/15 | 央行NCD到期 | 3,240.00 |
| 合計 |  | 23,083.25 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。