1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期4,407.5億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週由於開工後股匯市交易暴量且外資匯出，影響資金流動與各家分配不均，再加上銀行必須為本提期存底的積數預做準備，銀行間拆款調度稍嫌混亂，利率暫仍維持年節前水準；不過票券商調度相對平順，短票利率略下滑，上週五30天期自保票上交易日平均利率0.514% 兩個月來最低。30天期票券次級利率成交在0.51%~0.53%；拆款利率在0.30%~0.52%區間。匯率方面，上週因擔憂中國新型冠狀病毒可能拖累經濟，打擊了市場的風險偏好，投資人在春節假期過後消化疫情的衝擊，多數亞洲貨幣周線下跌，台幣在上週四更是重貶2.71角，下跌近1%，不過上週五市場恐慌氣氛有所緩和，外資也沒有一面倒匯出，使得台幣呈現止貶回升走勢，最後收在30.25元，升值了2.7分。全週成交區間落在30.006~30.280。

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1兆4,009億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本週存單到期量大，挹注整體市場相當寬鬆力道，且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，預期均將帶動利率回軟之契機。交易部操作上，將視市場資金回流狀況，適當調降報價，並將優先選擇市場便宜資金成交，藉以降低公司調度成本。匯率方面，上週由於受到武漢肺炎的影響導致台灣股匯市新春開市挫跌，不過由於世界衛生組織並未建議對中國實施旅遊及貿易限制，市場緊張情緒稍微緩和，唯武漢肺炎疫情變化仍牽動台北股匯市的表現，未來金融市場走向還是得看疫情的發展而定，武漢封城後，預計在2月8日元宵節附近，將是疫情是受到控制的觀察點，此前台幣走勢將維持弱勢整理格局。

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) |
| 02/03 | 央行NCD到期 | 4,884.50 |
| 02/04 | 央行NCD到期 | 3,638.00 |
| 02/05 | 央行NCD到期 | 2,881.00 |
| 02/06 | 央行NCD到期 | 1,088.00 |
| 02/07 | 央行NCD到期 | 1,517.50 |
| 合計 |  | 14,009.00 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。