1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆1,756.8億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。逼近年關，資金略顯分布不均，銀行間拆借需求增加，唯因央行持續放緩沖銷操作下，市場流動性依然呈現寬鬆，整體市況依舊維持月初以來的偏寬鬆，多錢的銀行積極買進短票，跨年短票利率集中區間低位成交。上週集保公布30天期自保票平均利率連續下滑，不僅突破0.58%關卡，亦向下來到0.572%之近期區間低檔。30天期票券次級利率成交在0.52%-0.58%；拆款利率則成交在0.28%~0.60%區間。匯率方面，上週台股再過一關站穩9,900點，新台幣跟著走高，上演股匯雙漲，且外資偏匯入，上週五激勵新台幣終場收在30.825元兌1美元，為近兩周新高，升值6分，已連3個交易日漲勢，總成交量維持在兩位數的11.83億美元。全週成交區間落在30.817~30.874。

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1兆4,760億元，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，挹注市場資金力道偏寬，觀察直至目前企業資金需求似乎不若去年龐大，市場流動性大致能夠持穩，而進入本週為農曆年前最後一週，今日起開放民眾兌換新鈔，加上企業陸續發放年終，預期將影響市場資金進出變動較此前加大。交易部操作上，宜視市況變動調整操作，適當配置長短資金部位，藉以兼顧公司資金成本與規避農曆年前調度風險。匯率方面，年初以來主要亞幣一波走升，但新台幣卻表現相對弱勢，升幅在亞幣中顯現落後，主要是特定外資及基金公司買匯的壓力造成，但經過最近3周來的消化後，力道已趨於減弱，短線可望重返亞幣的升值步調，甚至不排除有落後補漲的效應。預期新台幣兌美元如果沒有新的變數出現，後市仍將維持偏升不變，不排除進一步升破30.8元關卡。

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) |
| 1/22 | 央行NCD到期 | 1,912.00 |
| 1/29 | 央行NCD到期 | 1,910.00 |
| 1/30 | 央行NCD到期 | 4,295.50 |
| 1/31 | 央行NCD到期 | 4,019.50 |
| 2/01 | 央行NCD到期 | 2,623.00 |
| 合計 |  | 14,760.00 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。