1. 上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期1兆3,746.8億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。本週進入農曆年後開工僅有三個營業日，儘管通貨回籠已逾600億台幣，但其寬鬆效應因國庫借款及月底例行緊縮效應大致相抵，利率因此暫呈現持平，未若預期之大幅回軟，周五標售兩年期定存單加權平均得標利率為0.603%，略高於市場預期的0.585~0.60%，並較上次標售結果0.577%上升2.6個基點。30天票券次級利率成交在0.38%~0.42%區間，拆款利率則成交在0.28%~0.42%區間。匯率方面，上週由於美股波動變大、外資在台股操作也是忽多忽空，在匯市進出趨於頻繁， 23 日股、匯市表現不同調，台股大漲 132 點，不過新台幣兌美元卻由升翻貶，終場收在 29.306 元、貶值 0.5 分，且連續兩個交易日收貶。上周全週新台幣兌美元成交區間落於29.175~29.410。

二、本週資金行情及利率走勢，本周寬鬆因素為央行存單屆期1兆1,820.8億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。隨著月底腳步逼近，雖然銀行間操作保守，資金多缺不一，所幸部分短票提前作好預框準備，讓短票利率仍舊持穩區間。拆款方面，跨旬的利率多落在0.39~0.40%，亦有大型銀行成交在0.42%；至於某一大行則持續不拆出資金，靜待資金水位回升，再重新釋出資金。交易部操作上，將視市場狀況，配置跨旬短錢及引導穩定資金提前跨季，降低季底因素的影響，平均分散資金落點並適當調降報價，藉以降低資金成本，增加公司收益。匯率方面，市場仍以美元走勢馬首是瞻，短期可能影響其動向者就是本周三美聯儲主席鮑威爾在國會的政策報告內容，近期隨著美聯儲可能加快升息步伐的猜測，以及美國公債殖利率的持續上揚，美元有呈現止跌回穩的走勢。預測本週新台幣兌美元將暫落於29.15~29.55區間波動。

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) |
| 2/26 | 央行NCD到期 | 2,452.50 |
| 2/27 | 央行NCD到期 | 2,175.00 |
| 3/01 | 央行NCD到期 | 4,520.50 |
| 3/02 | 央行NCD到期 | 2,672.80 |
| 合計 |  | 11,820.80 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。