1. 上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期8,383億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週進入農曆年前最後三個營業日，在12日台股封關，股債市停止交易後，大幅減緩整體市場資金進出波動，然而農曆年關前民間換領新鈔需求浮現，部分行庫拆入資金量增，促使銀行體系資金略顯分配不均，所幸在央行調控下，整體市場資金供應量充足，同業間調度順暢，短率主要持穩在既有之區間。30天票券次級利率成交在0.36%-0.42%區間，拆款利率則成交在0.28%~0.41%區間。匯率方面，上週由於國際美元走弱、日圓等亞幣走揚，帶動新台幣趨升之勢，而在台股封關之後，台北匯市僅剩下實質拋補需求，市場交投轉趨清淡，上周全週新台幣兌美元成交區間落於29.275~29.410。雞年封關以29.342元作收，全年升幅達6.88%，略遜於猴年的6.89%。

二、本週資金情勢及利率走勢本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，統計央行存單逾1.3兆元，加上年後通貨陸續回籠，均挹注市場相當寬鬆效應，預期短率可望自年關前之區間高檔回軟。交易部操作上，將視市場狀況，適當調降報價，並選擇便宜客戶資金優先成交，藉以降低資金成本，增加公司收益。匯率方面，觀察農曆年節長假期間，全球並無明顯負面消息，展望農曆年後，21日台北股匯市開市，均將根據國際市場變化盤勢而隨之反應。短線先看台股是否有機會在新春開出紅盤並且收紅，後續22日美國聯邦公開市場理事會(FOMC)公布會議記錄、25日央行總裁彭淮南退休等事件發展，均有機會左右外資資金動向，影響新台幣匯價，宜密切追蹤觀察。預測新台幣兌美元將暫落於29.15~29.35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) |
| 2/21 | 央行NCD到期 | 10,888.80 |
| 2/22 | 央行NCD到期 | 2,627.00 |
| 2/23 | 央行NCD到期 | 231.00 |
| 合計 |  | 13,746.80 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。