一、上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期1兆6,921.8億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。時序接近農曆年節，雖然上周企業開始陸續發放年終獎金，以及8日開放一般民眾換領新鈔，民間資金進出波動明顯加大，但由於旬初行庫間操作額度也相對擴大，市場資金供給順暢，農曆年前緊縮因素影響趨緩，短率見微幅回軟，但在資金供給方堅持下，主要仍居於區間高檔不墜，同業間調度則大致無虞。上周農曆年前票券次級利率成交在0.36%-0.38%，跨農曆年票券次級利率成交在0.39%-0.41%，拆款利率則成交在0.28%~0.41%區間。匯率方面，上周國際間股匯市震盪，在外資擴大賣超台股並大舉匯出下，上週五收盤新台幣貶至3週來新低，週線則貶值1.72角。上周全週新台幣兌美元成交區間落於29.22~29.439。

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8,383億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。本週進入農曆年前最後三個營業日，由於台股12日封關後，大幅減緩對於整體市場資金進出波動影響，預料本週在市場資金缺口逐步縮減下，短率甚有可能出現自區間高檔回軟機會。交易部操作上，可視市場資金狀況，適當調整報價，優先選擇跨農曆年便宜資金成交，藉以降低資金成本。匯率方面，由於國際美元回穩，加上全球股市大回檔，外資大舉賣超台股動作浮現，匯出量能增溫，過往推升新台幣走揚之有利因素消失下，新台幣升值格局已然破壞而出現走貶趨勢，唯因年節前出口商拋匯操作暫且支撐新台幣匯價呈現緩貶，隨著年後出口商拋匯即將告一段落，後市則需視國際股市表現與外資動向而定。預測新台幣兌美元將暫落於29.35~29.55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) |
| 2/12 | 央行NCD到期 | 1,455.50 |
| 2/13 | 央行NCD到期 | 3,488.50 |
| 2/14 | 央行NCD到期 | 3,439.00 |
| 合計 |  | 8,383.00 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。