一、上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期2兆1,585.9億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。新提存期開始，銀行間恢復票、拆交易，資金操作空間變大，短率持續向下調整，加上外資資金持續匯入，新台幣資金水位高漲，均有利於維繫旬初整體市場寬鬆態勢。30天票券次級利率成交在0.30%~0.40%區間。拆款利率則成交在0.28%~0.39%區間。匯率方面，觀察上周因美元指數大幅走弱，台幣亦擺脫了區間盤整走勢，轉為明顯走升，外資歸隊也持續加柴添火的匯入，帶動台幣一度觸及29.500整數大關，上週五新台幣兌美元以29.523作收，再創逾四年紀錄和波段新高。全週成交區間則落於29.523~29.98。

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1兆1,437.5億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。月初市場資金寬鬆，大行陸續有調降報價動作，市場成交行情混亂，集保公布30天期次級自保票平均利率暫回軟至1個月來低位附近波動，由於後續尚有國庫借款、行庫換鈔、農曆年關等緊縮因素，預估短率恐仍有擴大波動之虞。交易部操作上，除將積極尋覓跨農曆年資金優先成交，藉以分散資金、規避風險。匯率方面，由於1月是農曆年前的出貨高峰，近日出口商不計匯兌損失仍持續拋匯，在美元賣盤的支撐下，台幣也難見明顯修正的空間。本周需觀察美國12月非農數據公布後國際美元的表現，倘若頹勢依舊，台幣兌美元將先挑戰29.500關卡，且不排除升幅繼續擴大。預測新台幣兌美元將暫落於29.45~29.65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) |
| 1/8 | 央行NCD到期 | 894.00 |
| 1/9 | 央行NCD到期 | 879.00 |
| 1/10 | 央行NCD到期 | 3,724.00 |
| 1/11 | 央行NCD到期 | 2,902.00 |
| 1/12 | 央行NCD到期 | 3,038.50 |
| 合計 |  | 11,437.50 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。