一、上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期1兆1,797.1億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。由於本週只有兩天營業日又逢期底，拆款交投較顯清淡，外資匯入墊高整銀行間資金水位，短率明顯下滑。30天票券次級利率成交0.30%~0.43%區間，拆款利率則成交在0.25%~0.38%區間。匯率方面，農曆春節期間美元回檔，美元指數滑落至100以下，新台幣狂飆19個月新高 直逼31大關，台北匯市則因農曆春節休市，本週開市後一次反應，新台幣因而勁揚，新台幣兌美元成交區間落在31.02~31.25。

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1兆5,342.5億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。新提存期開始，加上年後通貨回籠，金融機構普遍資金充裕，資金需求疲軟，本週仍為通貨回籠高峰期，預料整體市況續呈寬鬆，短率續處低位的可能性較高，市場可望回歸正常，短率有機會迅速下滑。本周交易部操作策略上，將尋求市場較低利率資金承做，並將落點平均分散至月初。匯率方面，美國總統川普上任後，爭議性政策不斷，為美國經濟前景帶來不確定性，導致美股、美元回檔，加上美國聯準會（Fed）決議不升息，導致非美貨幣普遍走揚，新台幣未來看升機率高，預期本週美元仍呈偏弱走勢，新台幣兌美元成交區間落在30.5~31.5。

本周寬鬆因素:

一、央行存單屆期分別為：

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 日期 | 原因 | 金額(單位:億元) |
| 2/6 | 央行NCD到期 | 5,121.50 |
| 2/7 | 央行NCD到期 | 2,377.50 |
| 2/8 | 央行NCD到期 | 3,561.00 |
| 2/9 | 央行NCD到期 | 2,847.00 |
| 2/10 | 央行NCD到期 | 1,435.50 |
| 合計 |  | 1兆5,342.50 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。