1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆7,184.4億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。觀察上週兔年新春開市，週初進入月底最後兩個營業日，月底例行性緊縮應並不明顯，且在農曆年後通貨回籠以及外資熱錢回流挹注下，整體市場資金寬鬆，短率持穩趨跌，後續進入月初，不僅行庫間恢復擴大拆出操作，月初市場發票需求小，農曆年後通貨陸續回籠，均持續挹注整體市場寬鬆力道，觀察時序接近提存期底，銀行累計準備正數一度擴大至近2.5兆元，顯示銀行體系資金相當寬裕，由於市場資金供過於求，短率脫離農曆年前相對高位，整體下調。集保30天期自保票日平均利率最低回軟至1.242%。30天期票券次級利率成交在1.24%~1.28%；拆款利率在1.22%~1.26%區間。匯率方面，上週歷經長達十天春節連假後，台北股匯市日兔年開紅盤雙漲，外資熱錢如潮水般大舉湧入，由於央行不樂見新台幣急升，積極進場防守，意圖減緩新台幣匯率升勢，豈料美國聯準會利率決策出爐前夕即棄守，致使新台幣匯率收盤衝破30元大關。隨後聯準會宣布升息1碼，符合市場預期，帶動資金流向亞洲，外資持續匯入下，進一步推升新台幣兌美元升勢，並創逾7個月新高。週六台北匯市獨家開盤，因中國大陸偵察氣球飛入美國領空，引發中美關係緊張，加以美國公布1月非農就業人口大增，失業率創53年新低，顛覆市場原本以為通膨和緩、升息將結束之預期，市場恐懼5月美國聯準會可能需要再升息1碼，致使美債反彈，美元跳漲，週六新台幣兌美元提前其他貨幣反映國際訊息，終場收盤重貶1.8角，回吐上週部分升幅。全週新台幣兌美元成交區間落在29.658~30.300元

本週資金情勢及利率走勢

本週寬鬆因素為央行存單屆期2兆5,433.20億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本週存單到期量遠大於上週，且恢復正常上班五個營業日，挹注整體市場寬鬆力道相對大於上週，觀察上週六甫進入新提存期，本週適逢期初與二月上半，除通貨回籠理當暫未止歇，亦無重大緊縮因子，預期市場將持續寬鬆態勢，利率仍將暫持穩於區間低檔。交易部操作上，將視市況適當調整報價，優先吸收市場便宜資金成交，並予拉長跨季，藉以降低公司資金成本，規避季底調度風險。匯率方面，觀察上週聯準會放緩升息步調，促使投資人風險偏好升溫，加上日本央行貨幣政策轉向、中國大陸解封等題材，均有助資金流向亞洲市場，預期在諸多利多加持下，新台幣匯率後市仍將維持偏升格局，惟因上週升幅已大，週六受消息面影響修正，不排除短線可能先維持29.5~29.8元區間波動整理。。

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) |
| 2/6 | 央行NCD到期 | 5,749.85 |
| 2/7 | 央行NCD到期 | 4,477.50 |
| 2/8 | 央行NCD到期 | 5,171.50 |
| 2/9 | 央行NCD到期 | 6,303.35 |
| 2/10 | 央行NCD到期 | 3,731.00 |
| 合計 |  | 25,433.20 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。