1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆6,880.45億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週銀行體系資金寬鬆，短票利率下移，暫且持穩區間低檔，上週央行標售兩年期定存單，其得標加權平均利率1.193%，創2022年4月以來新低，投標倍數4.68倍，顯示市場資金相當寬鬆。週末前集保公布30天期自保票上日平均利率1.238%，成交區間收斂。30天期票券次級利率成交在1.23%~1.24%；拆款利率在1.19%~1.23%區間。匯率方面，上週由於美國生產者物價指數高於預期，恐促美國聯準會升息之路走得更長久，美元指數迅速衝高，美股應聲下挫，亞洲股匯市也一片低迷，新台幣在亞幣齊貶、熱錢出走的影響下，上週五貶破30.4元價位，收盤收在30.404元，重貶1.24角，寫下逾1個月新低紀錄。全週新台幣兌美元成交區間落在30.137~30.416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1兆3,734.60億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本週存單到期量不若於上週，挹注整體市場寬鬆力道相對不若上週，由於本週即邁入二月最後一週，農曆年後通貨回籠亦告一段落，預期市場將不若此前寬鬆態勢，不排除利率浮現向上趨升可能，加上上週美國公布通膨數據、零售銷售數據，均較預期強勁，強化了市場對於聯準會升息更多次之預期心理，美元指數升至六周來高位，外資持續匯出促使新台幣兌美元匯率連續貶值，宜觀察後續對於貨幣市場資金水位影響。交易部操作上，除將優先吸收市場便宜資金成交，並將適當配置長天期客戶資金跨月、跨季，藉以兼顧降低公司資金成本以及季底調度風險。匯率方面，市場瀰漫對升息的憂慮情緒，美國接連公布的通膨、零售、生產者物價指數都支撐聯準會延續升息腳步，但細看數據表現，解讀並非一面倒，而是多空交雜，大環境存在不確定性的情況下，後續依舊是看數據說話，美元偏強之下，亞幣普遍承壓，短線新台幣應於30.3元至30.5元的區間偏弱整理，先看看30.5元有無支撐，格局還是偏貶，貶到什麼時候結束就看外資動向了。

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) |
| 2/20 | 央行NCD到期 | 2,870.10 |
| 2/21 | 央行NCD到期 | 2,378.50 |
| 2/22 | 央行NCD到期 | 2,691.10 |
| 2/23 | 央行NCD到期 | 3,190.65 |
| 2/24 | 央行NCD到期 | 2,604.25 |
| 合計 |  | 13,734.60 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。