1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆7,731.95億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週適逢提存期底，銀行間積數多已回補完畢，加上例行性發行亦不明顯，市場資金供需平順，同業間多為周四開始之農曆春節連假預作調度。集保公布30天期自保票上日平均利率1.369%，創近三周新低。30天期票券次級利率成交在1.38%~1.39%；拆款利率成交在1.38%~1.39%。匯率方面，觀察上週熱錢在股市封關前大舉匯入約8億美元，激勵新台幣匯率2日盤中一度勁升逾1角、闖破31.2字頭，終場在中央銀行調節下，升值金額縮至9.5分，收在31.243元，總成交量16.815億美元，過去一周，新台幣匯率累計升值6.2分，

台股周一封關，搶在封關前兩天，外資大舉湧進，顯然有意「抱股過年」，且這樣多頭氣勢可能一路延續至龍年開紅盤。上週全週新台幣兌美元成交區間落在31.195~31.435元間。

本週資金情勢及利率走勢

本週寬鬆因素為央行存單屆期8,146.7億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本週存單到期量小於上週，挹注整體市場寬鬆力道相對不若上週，觀察本周近農曆年關，根據央行新聞稿指出，為因應春節期間大量的ATM提款、轉帳等跨行交易需求，金融機構在7天假期預計留存的跨行清算資金可達4179億元，去年10天假期則留存4327億元；資金需求方密切關注農曆春節前市場資金變化。交易部操作上，除視市場狀況彈性調整報價，亦將爭取便宜資金分散至農曆春節之後，藉以兼顧降低本公司資金成本以及調度風險。匯率方面，由於美聯準會主席鮑爾在FOMC會議後的會後聲明，淡化聯準會3月降息可能性，一度使美元強勢反彈，但此一利多已明顯鈍化，美元指數下挫，激勵主要亞幣翻升，其中台灣主要貿易對手國貨幣韓元升值幅度最大，登上「最強亞幣」，展望後市，匯銀主管指出，兔年匯市7日封關、5日為股市最後交易日，因出口商拋匯需求旺盛，預估農曆年前，新台幣匯率仍將位於31~31.5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) |
| 2/5 | 央行NCD到期 | 3,623.50 |
| 2/6 | 央行NCD到期 | 2,274.70 |
| 2/7 | 央行NCD到期 | 2,248.50 |
| 合計: |  | 8,146.70 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。