1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期1兆1,137.3億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。觀察上週短率緩步走跌，部份原因應是新冠肺炎疫情擴散，影響行庫間放款縮減，銀行體系游資增加，致使資金水位走升，上週二央行標售364天期存單，金額恢復為1,700億，其得標加權平均利率0.543%，創去年5月以來最低位。週末前集保統計前一交易日30天期自保票平均利率下滑至0.491% 來到9個月附近低位，市場資金充沛，跨月調度相對順暢。30天期票券次級利率成交在0.48%~0.505%；拆款利率在0.28%~0.50%區間。匯率方面，上週由於日本、南韓與台灣三地新冠肺炎疫情持續擴大，且台灣新冠肺炎疫情被美方列入社區感染觀察地區，疫情擴散陰霾籠罩全亞洲，外資對亞洲地區股匯市暫持相對保守態度，加上美國公布強勁經濟指標，利多激勵美元急升，亞幣則全面出現重貶，新台幣兌美元亦不例外，全週呈現弱勢走貶格局，上週五收盤收在30.403，貶至逾兩個月新低，全週成交區間落在29.981~30.403。

1. 本週資金情勢及利率走勢

本週寬鬆因素為央行存單屆期1兆867.25億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。統計本周央行存單到期量與上周大致相當，但本週進入2月月底最後一週，扣除228假期僅有四個營業日，相對仍挹注市場資金偏寬力道，依近期市場寬鬆之資金情勢，以及投資人對於新冠肺炎疫情擴散之憂慮來看，預期本月月底例行性緊縮應不明顯，央行心態上亦不至欲讓市場資金趨向緊俏，預估月底利率可望持穩於區間低檔度過。交易部操作上，將優先承作市場便宜資金，並趁利率相對寬鬆之際，適當配置長天期客戶資金跨季，藉以兼顧降低公司資金成本、以及季底調度風險。匯率方面，由於目前亞洲地區多因新冠肺炎疫情不確定因素干擾，促使外資資金大舉出走，而因近期美國經濟表現樂觀，美元又具避險性質，在美元強勢、亞幣走弱情勢下，儘管目前台灣受到新冠肺炎疫情影響相對較小，經濟基本面有撐，但仍不免受到亞幣拖累，難以獨強，展望後市，未來新台幣匯價走勢，仍須持續關注外資資金動向，以及亞幣貶勢是否停歇而定。

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) |
| 02/24 | 央行NCD到期 | 2,348.50 |
| 02/25 | 央行NCD到期 | 3,194.75 |
| 02/26 | 央行NCD到期 | 1,939.50 |
| 02/27 | 央行NCD到期 | 3,384.50 |
| 合計 |  | 10,867.25 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。