1. 上週市場行情資訊分析：

上週寬鬆因素為央行存單屆期2兆372.5億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。上週資金情勢持續良好，本來仍抗距利率走跌的銀行態度已逐步鬆動，大型金融機構因應市況調降利率報價，短票及拆款利率溫和下探，上週集保統計30天期自保票前一交易日平均利率來到0.493% 創逾8個月低位，供應跨月拆款的銀行也增多，市場調度順暢。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，上週由於新型冠狀病毒肺炎疫情全球疫情持續擴大，上週股匯大洗三溫暖，原本市場恐慌氣氛隨著資金積極的匯入亞洲市場而一掃而空，台幣也由重貶轉強升，週間更是衝破 30 元整數關卡，最高見到 29.975，市場風險偏好充滿變數，新台幣兌美元止貶回升，但散戶及進口商逢低買匯意願頗高，致使新台幣匯價呈現區間震盪整理格局。全週成交區間落在29.975~30.232。

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1兆1,137.3億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。雖然統計本周央行存單到期量不若上周，然而年後通貨回籠資金量大，加上外資明顯偏匯入，資金依舊呈偏多狀態，因此預料本週利率應仍存在下滑空間。交易部操作上，除將視市場資金狀況，適當調降報價，亦將優先承作市場便宜資金，並趁利率相對低檔之際，酌量配置長天期客戶資金跨季，藉以兼顧降低公司資金成本，以及規避季底調度風險。匯率方面，展望後市，由於武漢肺炎疫情造成的恐慌情緒緩和，加上美國費城半導體指數強勁彈升的帶動下，台股再度見到股匯雙漲格局，國際資金匯入亞洲市場的力量強勁，惟央行防線目前在尾盤仍是守住 30 元整數大關，預期後續疫情變化仍會牽動國際金融市場表現，新台幣兌美元匯價或有上下震盪加大之機會。

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) |
| 02/17 | 央行NCD到期 | 1,588.00 |
| 02/18 | 央行NCD到期 | 2,581.80 |
| 02/19 | 央行NCD到期 | 5,912.50 |
| 02/20 | 央行NCD到期 | 20.00 |
| 02/21 | 央行NCD到期 | 1,035.00 |
| 合計 |  | 11,137.30 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。